فارکس

استفاده از تحلیل و تکنیک های معاملات بنیادی برای به حداکثر رساندن سود خود

Dave Matias



چیزهایی که در مورد سرمایه گذاری در بازارهای ارز باید بدانید

فارکس یار | نوشین بیات

بسم الله الرحمن الرحیم

بنام گشاینده کارها / زنامش شود سهل دشوارها

فارکس: استفاده از تحلیل و تکنیک های معاملات بنیادی برای به حداکثر رساندن سود خود

چیزهایی که در مورد سرمایه گذاری در بازار ارز باید بدانید

تهیه و تالیف: DAVE MATIAS

ترجمه: نوشین بیات

آخرین بروز رسانی: ۱۶ مهر ۱۳۹۸

فارکس یار

کتاب، فیلم، مقالات و محصولات بازار فارکس

فارکس: استفاده از تحلیل و تکنیک های معاملات بنیادی برای به حداکثر رساندن سود خود

نویسنده: DAVE MATIAS
مترجمین: تیم ترجمه فارکس یار | نوشین بیات
ناشر: فارکس یار
صفحه آرائی و طرح جلد: فارکس یار
سال انتشار: ۱۳۹۸
سال تولید: ۲۰۱۶
فروشنده: بوکینو
قیمت: ۱۷۰۰۰ تومان

فهرست مطالب

مقدمه

من این کتاب را به جای یک روش آکادمیک خسته کننده، به یک روش غیر متعارف و بیشتر به عنوان یک راهنمای اطلاعاتی نوشتم. در واقع من این کتاب را به عنوان یک راهنمای مرجع برای زمانی که از روند معاملاتی خود منحرف می شوم، نوشتم. همچنین فکر کردم که این کتاب ایده خوبی برای گرفتن بازخورد از سایر خوانندگان و معامله گران است.

من بیش از نه سال است که در زمینه معاملات فارکس فعالیت می کنم. امروز، من دانش و تجربه ای که جمع و در طی این سال ها کسب کرده ام را به اشتراک می گذارم. تمام جنبه های معامله، اقتصاد کلان آن، آنالیز بنیادی و جنبه های روانشناسی، همیشه مرا مجذوب خود کرده اند. من هم مانند بسیاری از معامله گران فارکس، پس از گذراندن یک دوره سریع در فارکس، در آغاز سفر معاملاتی خود بخش وسیعی از بینش های خود را بدست آوردم.

برخی از افسانه های اساسی معاملاتی که باید از بین بروند

فارکس ممکن است بزرگترین بازار در جهان باشد، همانطور که بزرگترین بازار مالی نیز است. پول با کلیک بر روی یک دکمه تغییر می کند و ثروت ها بدست آمده و در عرض چند ثانیه از دست می روند. بازارهای اقتصادی با نیروی خالص روانشناسی توده ای معامله گران واکنش نشان می دهند. این در واقع دلیل واقعی این موضوع است که چرا آنقدر در شایعات و افسانه ها غرق شده است. در ادامه، تعدادی از افسانه های اساسی معاملاتی را ارائه کرده ام که باید از آنها آگاه باشید.

معاملات فارکس هیچ تفاوتی با سایر بازارها ندارد.

در واقع فرق دارد. فارکس یک بازار خیلی خاص است، نه تنها ۲۴ ساعت روز و ۶ روز هفته معامله صورت میگیرد، بلکه بالاترین اهرم موجود را نسبت به سایر بازارها در اختیار دارد. این دو عامل از جمله دلایل زیادی است که معاملات روزانه را دشوار می کند. در زمان معاملات فارکس، ما همچنین دو ارز در یک ابزار معاملاتی داریم؛ یکی "محصول" و دیگری "پول". این واقعیت به تنهایی لایه دیگری از پیچیدگی را به دینامیک دائم التغیر معاملات اضافه می کند. ما به عنوان معامله‌گران ارز مجبوریم نه یکی بلکه دو دارایی معاملاتی را نظارت کنیم؛ این به معنای پیروی از نه یکی بلکه دو اقتصاد است. با توجه به تعداد انتشارات اقتصادی که به صورت ماهانه فقط برای یک ارز عرضه می شود، ما باید عامل انتشارات ارزهای دیگر نیز باشیم.

من نمی توانم از فارکس پولی بدست آورم زیرا توسط بانک های مرکزی ساخته و کنترل شده است.

گفته شده است که بانک های مرکزی و دولت ها می توانند قیمت ارز را کنترل کنند، با این وجود، این یکی از حکم های آنها است. واقعیت این است که ارزها بیش از حد و به سرعت تغییر می کنند و نوسانات را ایجاد می کنند، بنابراین ساخت بازی سخت می شود. ارز یک کشور فقط تا حد خاصی قابل دستکاری است. بازار یک فرایند مزایده است و مانند هر مزایده دیگر، برداشت های مختلف از ارزش، شرکت کنندگان را برای ورود در نقاط قیمت مشخص و قیمت پیشنهادی تحریک می کنند. با در نظر گرفتن این امر، تنها شخصی که مسئول عملکرد ضعیف شما در معاملات است، شما هستید. بنابراین اول یاد بگیرید بعد از آن سود خواهید برد. شما به عنوان یک دلال خرده فروشی در آنجا هستید تا بتوانید آستانه خود را پیدا کنید.

شما می توانید با استفاده از دانش، استراتژی معاملاتی و آماده سازی خود، آستانه معاملاتی خود را پیدا کنید و آنچه را که بازار برای شما در نظر دارد، معامله کنید. شما یک فرصت پیدا می کنید و بدون هیچ گونه احساس پشیمانی و غم و اندوه از آن استفاده می کنید، زیرا تکالیف خود را انجام داده اید و آماده شده اید. در نظر داشته باشید که تجارت می تواند ساده باشد، اما تقریباً هرگز بدون زحمت و اشکال نیست.

برای معاملات فارکس، شما باید یک اقتصاددان ماهر باشید.

خب، هم بله هم نه؛ جَو اقتصادی، بازار فارکس را تحریک می کند. به طور کلی، اقتصاد در روند عمده بازار فارکس منعکس می شود. با این حال، این نشان نمی دهد که شما باید یک کارشناس اقتصادی باشید. اگر دانش یک اقتصاد دان را دارید، این یک مزیت است. با این حال، شما هنوز هم می توانید ارز را به طور موثر و بدون نیاز به بینش علمی قبلی در رابطه با اقتصاد، خرید و فروش کنید. در حقیقت، وب سایت های تحلیلی مشهور زیادی وجود دارد که می توانند تخمین ها و تحلیل های اساسی را ارائه دهند. این منابع می توانند به شما کمک کنند که عناصر اقتصادی را به آسانی درک کنید. امروزه، ساختار و محتوای گزارش های اقتصادی برای بانک های خصوصی و معامله گران خرده فروشی یکسان است. دانستن اصول بنیادی فقط بخشی از یک پازل است. معامله مفید در فارکس، مستلزم صبر، یادگیری روندهای اساسی بازار، مدیریت دقیق پول و نظم است.

چهار رکن معاملات - چهار قطعه پازل

اکثر مردم معاملات را به طور قابل توجهی پیچیده تر از حد لازم انجام می دهند. با وجود آنکه دستیابی به موفقیت در تجارت ساده نیست، اگر آن را به اجزای اصلیَش تقسیم کنید بسیار ساده تر خواهد بود. اگر تصمیم به انجام این کار بگیرید، در واقع تنها چهار بخش از "پازل" را پیدا خواهید کرد که باید خود را به آن اختصاص دهید. تا زمانی که شما انرژی و وقت خود را در هر چیزی بجز این چهار جز سرمایه گذاری می کنید، صرفاً در حال پیچیده کردن روندهای معاملاتی هستید.

حرف آخر: اینها چهار قطعه از پازل هستند – اصول بنیادی، قواعد فنی، مدیریت معاملات، مدیریت پول.

باید کدام یک را انتخاب کنید، اصول بنیادی یا فنی؟

به نظر من، اصول بنیادی به همان اندازه قواعد فنی در بازارهای فارکس اهمیت دارند، حتی ممکن است مهم تر باشند. حرکت های معاملاتی بزرگ و تغییرات معاملات به دلیل اصول بنیادی اتفاق می افتد. اصول بنیادی، محرک های اصلی جریان های فارکس هستند.

اگر این مفهوم را درک کرده و معاملات خود را بر اساس اصول بنیادی ترتیب دهید، در گمانه زنی های ارزی موفق تر خواهید بود.

این مثل ساختن یک خانه است که همه چیز از یک پایه محکم شروع می شود.

در بازارهای فارکس، اصول بنیادی، پایه ای است که می توانید روش های معاملاتی را روی آن بسازید.

چرا کسی واقعاً باور دارد که بانک ها، صندوق های سرمایه گذاری و هرکسی که مستقیما در دسته "پول هوشمند" قرار دارد، چیزی غیر از اصول بنیادی معامله می کنند؟ در واقع به همین دلیل، بسیاری از معامله گران فارکس موفق نیستند زیرا بیشتر روی قواعد فنی متمرکز شده اند.

برای اثبات این نکته، در اینجا چند مثال ارائه شده است:



جفت EUR/USD 2008 – 2006. دوره رشد سریع اعتبار، توسعه املاک، هزینه های کم ریسک و نقدینگی فراوان.



EUR/USD در بحران آگوست - ۲۰۰۸ ایالات متحده. دوره ای که مالکان آمریکایی در وثیقه گذاری کوتاهی کردند. موسسات بانکی در سراسر جهان به همراه سرمایه گذاری های مالی مرتبط با آن وام ها، سرمایه خود را از دست دادند.



EUR/USD ، اکتبر - نوامبر ۲۰۰۹. اروپا به سمت رکود اقتصادی می رود. موسسات مالی اروپایی که سرمایه گذاری گسترده ای در بازار وام مسکن ایالات متحده داشتند، بسیار ضربه خوردند.

تمام مثال های فوق توسط رویدادهای بنیادی هدایت شده اند.

اشتباه برداشت نکنید، من مخالف قواعد فنی نیستم، تنها چیزی که می خواهم بازگو کنم این است که قواعد فنی زمان و مکان خاص خود را در معاملات دارند.

این نقطه مهم در سفر معاملاتی من در زمانی بود که متوجه شدم که باید به چه چیزی توجه کنم: تسلط بر اصول بنیادی، استفاده از قواعد فنی برای یافتن نقاط ورود و خروج خوب، مدیریت صحیح معاملات باز، استفاده از مدیریت دقیق پول برای حفاظت.

نتیجه

اگر می خواهید یک موقعیت معاملاتی طولانی مدت در این تجارت داشته باشید، باید یاد بگیرید که چگونه از داده های اصولی موجود استفاده کنید. شما همچنین باید یک استراتژی ساده اما مؤثر داشته باشید که به شما این امکان را بدهد که از داده ها برای سوددهی استفاده کنید. شما باید تجارت اقتصاد قوی و ضعیف را شروع کنید نه فقط نمودارها!

جزئیات اصول بنیادی

بسیار خب، در ادامه موارد خسته کننده ای وجود دارد که واقعاً هیچ کس نمی خواهد آنها را بشنود زیرا خیلی ها فکر می کنند که این موضوع خیلی پیچیده است، و شما برای درک و معامله بر اساس اصول بنیادی، باید حتماً مدرک اقتصادی داشته باشید. نگران نباشید، ما قصد داریم که موضوع را ساده تر کنیم و فقط بر روی موارد مهم در بازارهای فارکس تمرکز کنیم. اصول بنیادی می توانند به همان اندازه که شما می خواستید دشوار باشند؛ دیگر نیازی نیست که این موضوع را سخت تر از این کنید. همانطور که گفتم، اینها مواردی است که برای اکثر مردم خسته کننده و خواب آور هستند، با این حال از نظر آماری اکثر مردم در بازارهای فارکس سُست می شوند. میدانم که سر و کله زدن با برخی از مفاهیم بنیادی کار سختی است. با این حال اگر این مفاهیم را بپذیرید و ملکه ذهن خود کنید، دیدگاه خود نسبت به بازارها را برای همیشه تغییر خواهید داد.

دو نوع آنالیز بنیادی وجود دارد: ماکرو و میکرو

آنالیز بنیادی ماکرو - رویکرد بالا به پایین

آنالیز بنیادی ماکرو بر روی عوامل اقتصادی گسترده متمرکز است که در کل بر بازار بورس تأثیر می گذارد. مفهوم آنالیز بنیادی ماکرو با ارزیابی کلی اقتصاد آغاز می شود. سپس به آنالیز اثرات آن بر روی بخش ها، گروه ها و در آخر به دسته خاص دارایی های معاملاتی در گروه های صنعت می پردازد. رویکرد بالا به پایین، بر روی استخدام، نرخ تورم، نرخ رشد و همچنین مخلوط های بی شماری از فعالیت های اقتصادی دیگر متمرکز است.

شایان ذکر است که شرکت های مدیریت سرمایه گذاری و شرکت های بزرگ کارگزاری، آنالیز بنیادی ماکرو را به عنوان روش متعارف خود برای نزدیک شدن به بازارها ترجیح می دهند زیرا ساختار و چارچوب سازمان یافته تری ارائه می دهد.

رویدادهای ماکرو

مواردی که بازار فارکس را در یک مقیاس بزرگ جابجا می کند.

سیاست های مالی

این سیاست ها، قوانین و مقررات مربوط به مالیات و همچنین هزینه ها هستند که توسط دولت تعیین شده اند. اهداف سیاست مالی، ثبات قیمت، رشد اقتصادی و حداکثر اشتغال است. همچنین ممکن است از سیاست های مالی برای افزایش یا کاهش فعالیت های تجاری استفاده شود. به عنوان مثال، بیایید فرض کنیم که دولت تصمیم دارد مالیات را افزایش دهد، بنابراین مصرف کنندگان احتمالاً درآمد خالص کمتری داشته و در نتیجه هزینه کمتری برای کالاها و خدمات می پردازند. سیاست ها و مقررات مالیاتی از جمله ابزارهایی هستند که دولت از آنها برای تحریک یا کند کردن اقتصاد استفاده می کند.

سیاست های پولی

بررسی نرخ بهره و عرضه پول توسط یک بانک مرکزی. در ایالات متحده آمریکا، این بانک، بانک مرکزی فدرال خواهد بود. سیاست پولی به عنوان بخشی از یک استراتژی برای کنترل تورم و دستیابی به ثبات ارزی ایجاد شده است.

در مقایسه با سیاست های مالی، سیاست های پولی بیشتر در رابطه با بازارهای مالی هستند و اثرات آن در تغییرات می تواند قابل توجه باشد در حالی که اثرات سیاست مالی ناچیز است. سیاست پولی یکی از دو روشی است که فدرال برای اثرگذاری بر عرضه و تقاضای پول استفاده می کند.

تنزل رتبه

تنزل رتبه از آژانس های رتبه بندی برتر مانند Fitch Ratings، Standard & Poor's و Moody's می تواند اثر منفی بر چشم انداز کشور و اقتصاد آن داشته باشد.

انتخابات

انتخابات همیشه به عنوان عامل نوسانات در بازارهای فارکس دیده می شوند. طبیعی است که سرمایه گذاران نسبت به چنین رویدادهایی محتاط تر باشند. تا زمانی که عدم اطمینان سیاسی و تنش های روانی وجود داشته باشد، این الگوی رفتاری همچنان تکرار می شود.

مزایده بازده اوراق قرضه

بسیاری از معامله گران، اهمیت بازار اوراق قرضه مربوط به بازارهای فارکس را درک نمی کنند. بازار اوراق قرضه یکی از مؤلفه های مهم بازار مالی است و به همین دلیل می تواند روندهای معاملات ارز را تحت تأثیر قرار دهد. بازار اوراق قرضه هرگونه تغییر در اختلاف نرخ بهره بین ارزها در آینده را پیشاپیش "قیمت گذاری" می کند. دلالان فارکس می توانند از آن به عنوان یک شاخص راهنما استفاده کنند. جریان های ورود و خروج پولی در اوراق قرضه، به شدت با بازار ارز در ارتباط است و نقش مهمی در توسعه روندهای دراز مدت دارد.

مداخلات بانک مرکزی

زمانی که وضعیت اقتصاد به طور ناگهانی تغییر می کند یا زمانی که بازار شاخص های اقتصادی را بد تعبیر می کند، بانک مرکزی از مداخلات برای اصلاح جریان ارزی و تعدیل نوسانات استفاده می کند. در بیشتر موارد، اگر بانک مرکزی احساس کند که ارز بیش از حد گران است، ذخایر خود را برای اصلاح نرخ ارز می فروشد یا در صورت لزوم صادرات را افزایش می دهد. دلایل مداخلات ممکن است برای هر اقتصاد متفاوت باشد، اما مفاهیم، سراسری هستند.

آنالیز بنیادی میکرو - رویکرد پایین به بالا.

رویکرد پایین به بالا یا همان آنالیز بنیادی میکرو، بررسی برخی رفتارها و الگوهای اقتصادی خاصی است که باعث وقوع رویدادهایی می گردند که منجر به یک فعالیت اقتصادی می شوند. به عنوان مثال، این رویکرد، انتشارات اقتصادی، اقدامات شرکت، سیاست های اجتماعی، فعالیت های نیروی کار و بسیاری موارد دیگر را آنالیز می کند. به عبارت ساده تر، اقتصاد میکرو (اقتصاد خرد) سعی می کند که روندهای اقتصادی را که احتمالاً می توانند بر قیمت یک دارایی (چه یک سهام، اوراق قرضه یا ارز یا هر چیز دیگر) تاثیر بگذارند، پیش بینی کند.

رویدادهای میکرو

این همان چیزی است که باعث می شود بازار فارکس به طور روزانه "تیک بخورد" - رویدادهای میکرو و وقایع ژئوپولیتیک.

انتشارات اقتصادی

نرخ تبادل ارز به دلیل عدم تعادل در عرضه و تقاضا روز به روز نوسان می کند. هیچ چیز دیگری به اندازه انتشارات اقتصادی با اثرگذاری بالا نمی تواند این عدم تعادل را تحت تاثیر قرار دهد. ارزها می توانند مسافت زیادی را طی چند ثانیه طی کنند. بررسی تقویم اقتصادی برای رویدادهای خبری برنامه ریزی شده، اهمیت بسیار زیادی برای دلالان فارکس دارد.

سرخط خبرها

اگر می خواهید در سفته بازی[۱] های فارکس شرکت کنید، باید دانش اخبار داشته باشید.

دنبال کردن اخبار در مورد بلومبرگ یا رویترز حتی به عنوان یک پیش زمینه، شما را در حلقه وقایع جهانی نگه می دارد.

گزارش رویداد توسط مقامات دولتی

قوانین و مقررات و همچنین الفاظی که توسط مقامات بانک های مرکزی استفاده می شود، قطعاً در دنیای فارکس سنگین هستند. صورت جلسه ها و انتشارات مطبوعاتی بانک مرکزی می تواند نوسانات عظیمی را به بار آورد و گاهی اوقات کل چشم انداز ارز را تغییر می دهد.

ادغام و مالکیت

اگر این یک رویداد بین المللی باشد، ارز محلی باید برای انجام معامله، با ارز مربوطه مبادله شود. این رویدادها می توانند جریان های ورودی یا خروجی نقدی ایجاد کنند از این رو به طور موقت نرخ ارز را تحت تأثیر قرار می دهند، به ویژه اگر معامله برای یک جلسه خیلی بزرگ باشد.

[۱] وارد شدن به تعاملات مالی پرریسک به منظور سود بردن از نوسانات ارزش یک کالا یا خدمت، سفته بازی نامیده می‌شود. (متمم)

انقضاء گزینه ها[۲] (ماهانه و سه ماهه)

در این تاریخ ها، بازارهای فارکس به دلیل نوساناتی که از بازار گزینه ارز سرچشمه می گیرد، به طرز غیرقابل پیش بینی و گاه نامنظمی تغییر می کند. دلیل آن عمدتاً این است که قراردادهای آپشن بزرگ، توسط فروشندگان آپشن در سطوح مشخص قیمت دفاع می شوند. صرفاً آگاهی از این انقضاء گزینه ها، شما را از مشکلات دور می کند زیرا نمی خواهید پوزیشن های جدیدی در این تاریخ ها ایجاد کنید.

رویدادهای ژئوپولیتیک

کل مجموعه رویدادهای غیر اقتصادی از جنگ ها تا بلایای طبیعی یا انسانی از جمله حملات تروریست ها، تغییرات رژیم، اعتصاب های عظیم کارگران، انتخابات و غیره.

نتیجه

به عنوان دلالان فارکس، ما باید در تصمیمات اقتصادی و فعالیت های تمام ارزها یا حداقل آنهایی که معامله می کنیم، درگیر باشیم. باید از خودمان بپرسیم که این فعالیت ها چه تأثیری بر روی ارز دارند؟ آیا جدیدترین انتشارات اقتصادی، بر روی ارزش ارز تأثیر گذاشته است و تا چه حد؟ سیاست پولی فعلی ارزها چیست؟ چرخه کلی هر ارز چیست؟ توسعه یا رکود؟ نظر بانک مرکزی در مورد ارز آنها چیست؟

---

[۲] بازارهای باینری آپشن. برای کسب اطلاعات بیشتر در زمینه بازار باینری آپشن کتابهای "معاملات باینری آپشن برای مبتدیان" و "۶۰ ثانیه برای معامله" پیشنهاد می گردند.

مفاهیم پایه اقتصادی که هر معامله گر باید بداند.

توسعه – رکود اقتصادی

از آنجایی که سرعت فعالیت های تجاری نوسان دارد، اقتصادهای جهان همیشه متحمل تغییرات در چرخه تجاری خود بوده اند. کار یک معامله گر ارز این است که تشخیص دهد که هر کدام از اقتصادهای جهان در کجای چرخه قرار دارند و تغییرات اوضاع اقتصادی را پیش از آنکه برای همه مردم آشکار شود، پیش بینی کند. چرخه های اقتصادی به دو دسته اصلی تقسیم می شوند: توسعه و رکود. **توسعه**، با یک اقتصاد قوی و رو به رشد در ارتباط است در حالی که **رکود اقتصادی** با کاهش فعالیت های اقتصادی تعریف می شود که در نهایت منجر به سرکوب رشد می شود.

این چرخه های اقتصادی، محیط های "با ریسک" و "بدون ریسک" بازار را ایجاد می کنند که بر مبنای آن سرمایه گذاران پول خود را اختصاص می دهند. دانستن اینکه پول در کجا جریان دارد یا به عبارت صحیح تر، پول در کدام ارزها جریان دارد، برای ما به عنوان معامله گران فارکس اهمیت زیادی دارد. ارزهای خاصی وجود دارد که باید در تمام محیط های بازار معامله شوند، بعداً در رابطه با این موضوع بیشتر خواهم گفت.

توسعه

توسعه اقتصادی، دوره رشد اقتصادی است که از طریق میزان افزایش GDP[۳] و همچنین افزایش سطح فعالیت اقتصادی اندازه گیری می شود. زمانی که تولید ناخالص داخلی یک کشور در یک دوره زمانی خاص بالا می رود، به نظر می رسد که آن کشور توسعه اقتصادی داشته است. رشد اقتصادی به صورت یک روند طبیعی و یا از طریق تحریک دخالت دولت صورت می گیرد.

به طور کلی، این امر به این صورت اتفاق می افتد:

برای ایجاد تقاضا یا اضافه کردن پول به یک سیستم مالی، فدرال، اوراق قرضه خزانه را از بازار آزاد می خرد. با این کار، اوراق قرضه را با پول نقدی که سرمایه گذاران در بانک ها می گذارند، مبادله می کند. موسسات مالی نیز به نوبه خود تمایل بیشتری دارند که این پول اضافی را به صورت وام عرضه کنند. نرخ بهره کم و دسترسی به وام، به شرکت های کوچک و بزرگ این فرصت را می دهد که فعالیت های تجاری خود را افزایش دهند. به عنوان مثال، کارخانه ها را بدست

[۳] Gross Domestic Product = تولید ناخالص داخلی

آورند، ماشین ها و تجهیزات تولیدی خریداری کنند، کارمندان بیشتری را استخدام کنند تا بتوانند کالاها و خدمات بیشتری تولید کنند.

برای ایجاد عرضه، فدرال می تواند الزامات ذخیره خود را تغییر داده یا نرخ بهره را کمتر کند، بنابراین پول را از سیستم خارج می کند. تغییر نرخ بهره از جمله ابزارهایی است که بانک فدرال در مدیریت چرخه اقتصادی استفاده می کند.

ویژگی های اصلی یک چرخه توسعه:

- درآمد خالص بیشتر
- افزایش اشتغال
- افزایش هزینه های مصرف کننده
- افزایش تقاضای خانواده
- افزایش ایجاد کسب و کار
- افزایش فروش
- دستمزد بهتر

خلاصه:

مصرف کننده + تجارت و تقاضای دولت؛ تقاضا افزایش می یابد.

بحران اقتصادی

بحران اقتصادی، کاهش قابل توجه فعالیت های اقتصادی است که عموماً به عنوان افت GDP برای یک جفت یا بخش های متوالی بیشتر تعریف می شود. رکود اقتصادی، اثرات منفی بر روی حوزه های اقتصادی زیر می گذارد: بازار سهام، بازار مسکن، بازار کار و غیره. در این نوع محیط، عرضه پول نقد با محدود شدن سرمایه ها و هزینه ها از سوی کسب و کارها و مصرف کنندگان، شروع به کاهش می یابد. هزینه کمتر معمولاً منجر به بیکاری بیشتر می شود.

شرکت ها ممکن است با فروش کالاهای موجود خود هنوز درآمد داشته باشند، اما در نهایت با اوضاع اقتصادی وخیم مواجه خواهند شد. واضح است که بحران اقتصادی خوب نیست؛ اما به اندازه رکود سخت نیست. به طور کلی این مطرح شده است که اگر بحران اقتصادی به اندازه کافی طولانی شود، ممکن است در دسته رکود اقتصادی قرار بگیرد.

ویژگی های اصلی چرخه بحران اقتصادی:

- مشاغل تولید خود را قطع می کنند.
- کارگران کمتر کار می کنند.
- درآمد خالص کمتر است.

- سرانجام شرکت ها از بین می روند.
- نرخ بیکاری بالاتر است.

خلاصه:

مصرف کننده + تجارت و دولت؛ تقاضا کاهش می یابد.

تورم - تورم زدایی (تقلیل قیمت ها)

تورم

گفته شده است هر زمان که قیمت کلی محصولات و خدمات بالا می رود، تورم نیز در حال افزایش است. تورم از طریق افزایش نرخ عادی قیمت کالاها و خدمات در دوره زمانی اندازه گیری می شود. افزایش تورم غالباً ناشی از عرضه بیش از حد پول است، به عبارت دیگر، زمانی که پول ما از کالاهای مورد نظر ما بسیار بیشتر است. بانک های مرکزی تلاش می کنند که از افزایش شدید تورم جلوگیری کنند، زیرا هرچه قیمت کالاها و خدمات بالاتر رود، ارزش و قدرت خرید ارز نیز کاهش می یابد. این بدان معنی است که با افزایش تورم، مصرف کنندگان و مشاغل قدرت خرید کمتری دارند. نرخ تورم به طور مداوم بر اساس شرایط تغییر می کند. با این حال، در ایالات متحده، فدرال در تلاش است که تورم را در سطح معینی که معمولاً ۱-۲٪ است، حفظ کند. تورم معمولاً از طریق شاخص های اقتصادی از جمله شاخص قیمت تولیدکننده و شاخص قیمت مصرف کننده ارزیابی می شود.

تورم زدایی (تقلیل قیمت ها)

از نظر منطقی، تقلیل قیمت برعکس تورم است و زمانی انفاق می افتد که قیمت کالاها و خدمات کاهش می یابد. زمانی که عرضه پول یا اعتبار کمتری داریم، باعث کاهش قیمت ها می شویم که این امر منجر به کاهش قیمت احتمالی شود. به عبارت ساده تر، تقلیل قیمت زمانی اتفاق می افتد که پول بسیار کم برای کالای بسیار زیاد پرداخت شود. همچنین لازم به ذکر است که کاهش نرخ تورم، تحت تأثیر هزینه ها یا به عبارت دقیق تر، هزینه های فقدان دولت، بخش خصوصی و سرمایه گذاری است. در بعضی مواقع، نیروهای ضد تورم می توانند به واسطه افزایش سطح بیکاری به دلیل کاهش تقاضای کلی در اقتصاد، به بخش کار ضربه بزنند. از طرف دیگر، کاهش نرخ تورم، تهیه اقلامی مانند مواد غذایی، سوخت و مسکن را برای مصرف کنندگان امکان پذیرتر می کند.

GDP - سنجش اقتصاد

تولید ناخالص داخلی (GDP) مقدار کلی محصولات و خدماتی است که یک کشور در یک سال کامل تولید می کند. بانک مرکزی فدرال از GDP به عنوان معیار سنجش اقتصاد استفاده می کند. به عبارت دقیق تر، فدرال رشد GDP را در هر سه ماه ارزیابی می کند و از یک معیار رشد اقتصادی استفاده می کند. فدرال همچنین از نرخ رشد برای انتخاب استفاده از یک سیاست پولی انبساطی را برای مقابله با بحران اقتصادی یا سیاست انقباضی برای کنترل تورم استفاده می کند. از تولید ناخالص داخلی همچنین به عنوان روشی برای اندازه گیری اقتصاد یک کشور استفاده می شود.

کلیدواژه در اینجا "نرخ رشد" است که درصد افزایش تولید اقتصاد هر ۳ ماه یکبار است. نرخ رشد، سرعت رشد اقتصاد را ارزیابی می کند. حالا چرا اینقدر مهم است؟ نرخ رشد GDP، مهمترین شاخص سلامت اقتصادی است. وقتی اقتصاد در حال توسعه است، یعنی - مشاغل، فعالیت های تجاری، هزینه های دولت و افزایش درآمد شخصی، این نشان دهنده نرخ رشد مثبت GDP است. سرمایه گذاران نرخ رشد کشور را برای کشف بهترین فرصت های معاملات مقایسه می کنند. به علاوه، سرمایه گذاران نرخ رشد را ارزیابی کرده و تعیین می کنند که آیا اقتصاد از يك حالت به حالت دیگر تغییر می کند یا خیر، بنابراین آنها می توانند تخصیص سرمایه خود را اصلاح کنند.

حرف آخر:

GDP، اقتصاد و چهار مؤلفه GDP را به طور دقیق نشان می دهد.

فرمول GDP، C+I+G+NE است که در آن:

C = میزان مصرف مصرف کننده: بزرگترین، حساس ترین و با اختلاف، مهمترین عاملی است که خرده فروشی را شامل می شود.

I = سرمایه گذاری: سرمایه گذاری در تجارت: سطح ساخت، تولید و موجودی.

G = هزینه های دولت.

NE = صادرات خالص: این عامل بستگی به کشور وارد کننده یا صادر کننده دارد.

تعدیل پرداخت ها

تعدیل باز پرداخت ها، تعدیل معاملات، فعالیت های معاملات خارجی و تعادل بین واردات و صادرات را نشان می دهد. به عبارت ساده تر، تعدیل پرداخت ها، سابقه معاملات یک کشور با سراسر جهان است. زمانی که دریافتی ها بیشتر از میزان صادرات به سایر کشورها و اقتصادها است، تعدیل پرداخت مثبت خواهد بود. این مقدار مازاد، یک عامل مثبت برای رشد و قدرت پول داخلی است. تعدیل پرداخت ها شامل دو بخش است: حساب جاری و حساب مالی.

حساب جاری، تجارت سرمایه یک کشور و همچنین صادرات - واردات کالاها و خدمات را اندازه گیری می کند. حساب جاری در اصل، درآمد خالص یک کشور، تعادل معاملات و باز پرداخت های مستقیم است. زمانی که مشاغل، دولت و مصرف کنندگان از درآمد و پس انداز کافی برای تأمین سرمایه رشد مشاغل، هزینه های زیرساختی و خرید در کشور برخوردار هستند، حساب جاری در حال تعادل است. هدف بیشتر کشورها این است که با صادرات بیشتر کالا و خدمات نسبت به واردات، درآمد بیشتری کسب کنند. زمانی که به این هدف برسند، تعادل تجاری مازاد ایجاد می شود. برعکس این امر زمانی اتفاق می افتد که میزان صادرات کالاها و خدمات یک کشور کمتر از واردات آن است و این مهم است که نسبت به صادرات، سرمایه کمتری از سرمایه گذاران خارجی می گیرد.

حساب مالی، مالکیت بین المللی دارایی ها را اندازه گیری می کند. به عبارت دقیق تر، حساب مالی، تغییر مالکیت بین المللی دارایی ها را ارزیابی می کند. حساب مالی این امکان را به شما می دهد که بفهمید میزان دارایی های نگهداری شده، افزایش یافته یا کاهش یافته است. این نباید با درآمد حساب جاری مانند سود سهام و بهره که در این دارایی ها به دست می آیند، اشتباه گرفته شود. دارایی ها شامل اوراق بهاداری مانند اوراق قرضه و سهام و همچنین کالاها هستند. مالکان می توانند از افراد تا بانک های مرکزی و دولت ها باشند.

حساب مالی به دو دسته تقسیم می شود: مالکیت داخلی دارایی های خارجی و مالکیت خارجی دارایی های داخلی. زمانی که مالکیت داخلی افزایش می یابد، به حساب مالی یک کشور اضافه می شود. زمانی که مالکیت خارجی افزایش می یابد، از حساب مالی کسر می شود.

اهمیت حساب های مالی به این دلیل است که بخش بزرگی از تعادل پرداخت ها است و می تواند کسری تجاری را در زمانی که به اندازه کافی مازاد دارد، جبران کند.

جریان های معاملاتی و سرمایه مربوط به بازار فارکس.

مبادله خدمات و کالا بین کشورها، جریان های معاملاتی را تشکیل می دهد. کشورهایی وجود دارند که صادرکننده خالص هستند، مثل ژاپن و چین، و کشورهایی هم هستند که وارد کننده خالص هستند مثل ایالات متحده و انگلیس. طبیعتاً صادرکنندگان بیشتر از وارد کردن از تولیدکنندگان بین المللی، با مشتریان بین المللی معامله می کنند. این را درک کنید که زمانی که مشتریان جهانی باید محصولات و خدمات کشور صادر کننده را خریداری کنند، باید به ارز آن کشور معامله کنند و پول خود را به پول آنها چنج (تبدیل) کنند. این روند با ایجاد جریان نقدی به طور منظم، تقاضا برای ارز آن کشور را ایجاد می کند. یک مثال خوب این امر، ارز ژاپن در اواخر سال ۲۰۰۳ بود، زمانی که علیرغم ضعف اقتصادی، ارز آن به دلیل صادرات بسیار قوی بسیار ارزشمند بود. کشورهایی که وارد کننده خالص هستند، به دلیل اینکه بیشتر از تولید کنندگان بین المللی وارد می کنند، با کاهش ارز مواجه خواهند شد. برای خرید کالاهای بین المللی، وارد کننده مجبور است ارز داخلی خود را بفروشد و ارز خارجی بخرد. لطفا توجه داشته باشید که یک کشور ممکن است یک وارد کننده خالص در یک حوزه باشد، اما در سایر حوزه ها یک صادرکننده خالص باشد.

نمونه:

انگلستان بیشتر کالاهایی که تولید آنها تمام شده است را وارد می کند اما مواد اولیه، غذا، نوشیدنی، خدمات مالی و خدمات تجاری را صادر می کند.

حرف آخر:

تجارت کالا و خدمات، بزرگترین جزء حساب جاری فوق الذکر است. به همین دلیل، یک کسری تجارت معمولاً برای ایجاد یک کسری حساب جاری کافی است که زمانی اتفاق می افتد که یک کشور بیشتر از صادرات کالا و خدمات، واردات داشته باشد.

جریان سرمایه، پول بدست آمده از سرمایه گذاران خارجی را که سرمایه خود را به بازارهای خارجی اختصاص می دهند، متمایز می کند. یک کشور ممکن است جریان سرمایه مثبت یا منفی داشته باشد. یک جریان سرمایه مثبت به این معنی است که مبالغ سرمایه گذاری شده از منابع خارجی، از جریان های نقدی خروجی آن کشور به سایر اقتصادها فراتر می رود. به جای اینکه پول برود، پول بیشتری می آید. سرمایه گذاران باید پول خود را با ارز کشوری که در آن سرمایه گذاری می کنند چنج کنند. با ورود پول بیشتر، تقاضا برای ارز آن کشور نیز بیشتر می شود. تقاضای بیشتر به معنای ارزش بیشتر است. بر عکس این امر در مورد جریان منفی سرمایه صدق می کند. زمانی که یک کشور جریان سرمایه منفی داشته باشد، ارزش ارز آنها از بین می رود. با کاهش تقاضا برای ارز، ارزش آن نیز کاهش می یابد. کشورهایی که دارای رشد اقتصادی به ویژه رشد بازار مالی هستند، با ارائه نرخ بهره بالا در دارایی های مالی خود، مایل به جذب اکثر سرمایه گذاران خارجی هستند. با گردش سرمایه های خارجی در کشور، تقاضا برای ارز و همچنین ارزش آن افزایش می یابد.

کسری بودجه

امروزه این یک تمرین معمولی برای دولت هاست که با وجود کسری کار کنند.

هر زمان که مالیات های جمع آوری شده برای تأمین بودجه سالانه کافی نباشند، گرفتن وام به یک قاعده معمول تبدیل می شود.

واقعیت غیرقابل انکار این است که دولت در سراسر کشور با کمبود کار می کند. هزینه این کار بسیار بیشتر از آن چیزی است که از راه مالیات یا هر نوع درآمد دیگری جمع می شود.

در نهایت این امر منجر به تنزل رتبه در آژانس های رتبه بندی برتر و در نتیجه پرداخت بهره بالاتر و سایر موارد دیگر می شود. در صورتی که نرخ پرداخت بهره به اندازه کافی بالا برود، در نهایت رشد اقتصادی به وجود می آید، زیرا ممکن است این دارایی ها در وهله اول برای تحریک اقتصاد استفاده شوند. اگر بدهی بیشتر متعلق به سرمایه گذاران داخلی باشد، مطمئناً به دلیل افزایش هزینه های زندگی مصرف کنندگان، روی آنها اثر منفی خواهد گذاشت. مانند هر سال، کسری به بدهی عمومی اضافه می شود و اقتصاد را به آرامی و با قاعده تضعیف می کند.

دلایل متعددی وجود دارد که نشان می دهند کسری بودجه همیشه باعث بروز یک فاجعه کامل نمی شود. اولا، کسری بودجه نشان دهنده سلامت اقتصادی نیست. دوماً، بسیاری از کشورها از جمله ایالات متحده، در وضعیت "چاپ" ارز خود قرار دارند. این بدان معناست که زمانی که پرداخت بدهی ضروری می شود، آنها به سادگی تسهیلات اعتباری بیشتری ایجاد کرده و آن را پوشش می دهند. سوما، بدهی می تواند تجدید شود و در بیشتر موارد هم همین اتفاق می افتد.

کسری بودجه قطعاً یک عمل جذاب نیست (طنز)، اما به هر حال "پایان دنیا" هم نیست. کشورها می توانند کسری بودجه را برای مدت طولانی مدیریت کنند بدون اینکه تأثیری بر روی ارز داشته باشد.

نتیجه:

برای ما معامله گران ارز، آنچه که آنالیز بنیادی ارائه می دهد، شناسایی ارزهای زیر قیمت و بیش از حد گران نسبت به ارزش های آینده آنها (ارزش های ذاتی) از طریق مقایسه وضعیت فعلی آنها با پیشینه اقتصادی است. برای این امر، آشنایی با مبانی مفاهیم اقتصادی برای موفقیت ما بسیار مهم است.

جریان های بازار جهانی و مفاهیم معاملاتی مهم

احتمالاً چالش برانگیزترین ماموریت یک دلال ارز، بررسی اقتصاد جهان است. ممکن است برایتان این سوال پیش بیاید که چرا ما به آن احتیاج داریم؟ برای ایجاد ارزهای قوی و ضعیف برای مقابله آنها با یکدیگر. در بازارهای فارکس، پول به دو روش تهیه می شود. پول را می توان در دیفرانسیل نرخ بهره و نوسانات نرخ ارز تهیه کرد. خرید یا تهیه ارز با نرخ بهره بالا و بهره کمتر به شما این امکان را می دهد تا از اختلاف نرخ بهره به سود دهی برسید. این یک استراتژی بلند مدت به نام "carry trade" است و برخلاف نظر نرخ تبادل کوتاه مدت، در دسته سرمایه گذاری درآمد ثابت قرار می گیرد. این نوع استراتژی در بین بانک های تجاری و شرکت های سرمایه گذاری بسیار محبوب است زیرا سرمایه معاملاتی آنها بسیار زیاد است؛ بنابراین زمانی که روزانه مبلغی را با تجدید چند روزه و با ارزهای با بازده پرداخت می کنید، این مبلغ می تواند بسیار قابل توجه باشد.

سعی کنید این را درک کنید که وقتی که شما در آن سطح تجارت می کنید، علاقه ای به دریافت چند پیپ از اینجا و آنجا ندارید بلکه تمرکز شما به چشم اندازهای طولانی تر و افق های طولانی تر تغییر خواهد کرد. این همان بُعد روانشناسی این مدیران سرمایه بزرگ است؛ آنها به دنبال ارزهای پر بازده هستند؛ آنها به دنبال اقتصادهای در حال رشد هستند؛ یعنی در کل موضوع بازده است.

اقتصادهای قوی تمایل دارند که مدیران سرمایه را جذب کنند تا در ارزهای آنها سرمایه گذاری کنند یا حداقل سرمایه آنها را در امنیت کامل حفظ کنند. این به نوبه خود باعث ایجاد تقاضا برای آن ارزها می شود. اقتصادهای قوی که در چرخه های انبساطی قرار دارند معمولاً نرخ بهره بالاتری دارند، به این معنی که ارزهای آنها بازده بالاتری را به سرمایه گذاران خود پیشنهاد می دهند.

طبقه بندی ارزها در محیط های "بدون ریسک و با ریسک".

محیط بدون ریسک و با ریسک زمانی اتفاق می افتد که اقدامات سرمایه گذاری در واکنش به تغییر در اقتصادهای جهان تغییر کنند. به عنوان مثال، وقتی محیط پر ریسکی داریم، سرمایه گذاران مایل هستند که پول نقد خود را در پورتفولیوهای کم ریسک تر مانند خزانه ایالات متحده و ارزهای کم ریسک قرار دهند. بر عکس، وقتی که محیط کم ریسک است، بازاری ها مایل به سرمایه گذاری های پر ریسک مانند غذا و انرژی، سهام و ارزهای پرخطر هستند. این را هم در نظر بگیرید که وقتی همه چیز "خوب و عالی" است، سرمایه گذاران آماده اند که ریسک زیادی را به جان بخرند، اما کافی است ابرهای طوفانی را وارد کنید آنگاه همه حالت دفاعی می گیرند. وقتی اقتصاد جهانی در حال پشت سر گذاشتن چرخه ها است، احساسات سرمایه گذاران نیز در حال تغییر است. در مورد رکود اقتصادی، شرکت کنندگان بازار فارکس سرمایه خود را از دارایی های خطرناک دور کرده و به یک جای امن منتقل می کنند. همین

مسئله در مورد سناریوی مخالف هم دقیقاً صدق می کند. این بدان معناست که تعداد کمی از ارزها شرایط ایمنی دارند و بقیه پر ریسک تلقی می شوند.

USD، CHF و JPY به طور کلی ارزهای "امن" یا شرط های بدون ریسک محسوب می شوند. ایالات متحده در موقعیت خارق العاده و بی نظیری است زیرا دلار "پادشاه" است - دلار یک ارز جهانی است.

بیش از ۲۵ کشور جهان پول رایج خود را به دلار تبدیل کرده اند. بیشتر معاملات بین المللی، تقریباً ۸۶٪، با دلار انجام می شود؛ این بدان معنی است که ایالات متحده می تواند با بدهی بیشتر از هر کشور دیگر فعالیت کند. من نمی گویم که این در هر صورت درست است. با این حال، این واقعیت باعث ثبات بیشتر اقتصاد آن و تقویت وضعیت دلار در یک عرصه جهانی به عنوان ارز ذخیره در مواقع آشفتگی اقتصادی می شود.

نکته جانبی: پس از رویداد "قوی سیاه" در ژانویه ۲۰۱۵، می توان درباره امن بودن CHF و نرخ بهره منفی صحبت کرد. با این حال، ممکن است یک انداز اقتصادی در آینده تغییر کرده و Swiss Franc را به نفع خود بازگرداند.

از طرف دیگر، AUD، NZD، EUR، GBP، CAD به عنوان ارزهای با ریسک پذیری بالا یا شرط های "با ریسک" در نظر گرفته می شوند.

حال، در هنگام ارزیابی وضعیت جهانی، یعنی وقتی می خواهید بفهمید که در حال حاضر در چه وضعیتی هستیم - "با ریسک" یا "بدون ریسک"، لطفاً ویژگی های هر یک از اقتصادها را نیز در نظر داشته باشید. به عنوان مثال، ما ممکن است در سطح جهانی در وضعیت "بدون ریسک" باشیم، از این رو باید قدردان ارزهای زیر باشیم: USD، CHF و JPY. با این حال، اگر بانک مرکزی ژاپن در تلاش برای ایجاد سهولت کمی در مرحله بعدی یا انجام مداخله باشد، ارز برای مدتی تضعیف می شود.

یکی از شاخص های مشهور و مورد استفاده متخصصان برای سنجش محیط "با ریسک – بدون ریسک"، VIX است.

VIX، نوسانات بازار ایالات متحده را در زمان واقعی اندازه گیری می کند و به عنوان یک پروکسی برای شناسایی "سطح ترس" استفاده می شود. این شاخص سطح استرس مالی را اندازه گیری می کند و با بازار اوراق قرضه نیز در ارتباط است. سطح VIX زیر۲۰ به معنای عدم وجود ترس، و سطح بالای ۲۰ به معنای وجود ترس است. از آنجا که VIX از آپشن های قیمت بازار سهام ایالات متحده و به ویژه از شاخص S&P 500 گرفته شده است، یک شاخص گسترده تر در نظر گرفته شده است.

نتیجه:

آگاهی و مهمتر از همه درک محیط یک ارز خاص، اشتیاق بیشتری در هنگام تصمیم گیری در مورد معاملات به ما می دهد.

با وجود این واقعیت که اطلاعات فوق ممکن است ساده و مختصر به نظر برسد، در واقع بسیاری از مفاهیم اصلی را که برای معامله گران ارز ضروری است، در بر می گیرد. اطلاعات بنیادی را از کجا می توانیم پیدا کنیم؟ چگونه می توانیم از

داده ها سر در آوریم؟ چگونه می توان نتیجه گرفت که تجارت چیست؟ اینها مباحثی هستند که در فصل های بعدی به آنها می پردازیم.

ارز و اوراق قرضه

اوراق قرضه چیست؟

اوراق قرضه، اوراق بهادار برای تعهد در بازار پول است، به عبارت دیگر، ابزار بدهی که می تواند توسط نهادهای دولتی و شرکت ها به عنوان راهی برای دسترسی به منابع مالی وام قرضی ارزان مورد استفاده قرار گیرد. اوراق قرضه معمولاً توسط دولت در سطح فدرال، ایالتی و شهرداری عرضه می شود. هر زمان که نیاز به جمع آوری پول داشته باشند، آنها "من به تو مدیونم" را منتشر می کنند.

اوراق قرضه، مارک ها و دسته بندی های مختلفی دارند. آنها همچنین به عنوان خزانه ها، اسناد T و یادداشت های دولت شناخته می شوند. پرداخت خریداران اوراق قرضه به صورت دوره ای، معمولاً هر شش ماه یکبار انجام می شود که به نفع سرمایه گذاری آنها است. اوراق قرضه همچنین دارای سررسیدهای زمانی متفاوتی است که می تواند از حداقل ۳۰ روز و تا ۳۰ سال متغیر باشد. اوراق قرضه، منبع قرض ارزان تری در مقایسه با وام های بانکی ارائه می دهد و اساساً بسیار مطلوب هستند. علاوه بر این، صادرکننده اوراق قرضه معمولاً شرایط استقراض و تهیه پول را تعیین می کند، که به طرف وام گیرنده (صادرکننده) امکان تنظیم نرخ بازپرداخت مطابق میل خود را می دهد. پس از آن، وظیفه وام دهنده (خریدار) است که تعیین کند آیا شرایط قرض، سود و درصد بازپرداخت به صرفه است یا خیر.

قیمت اوراق قرضه در برابر بازده اوراق قرضه

این اصطلاحات به طور قابل ملاحظه ای در هنگام بحث در مورد اوراق قرضه به کار می روند، بنابراین درک آنها برای رفع سردرگمی بسیار مهم است. قیمت اوراق قرضه، بهای اوراق قرضه است؛ این همان چیزی است که خریدار اوراق قرضه هنگام خرید وثیقه پرداخت می کند. از طرف دیگر، بازده اوراق قرضه سودی است که صادر کننده اوراق قرضه برای استفاده از پول خود به دارنده اوراق قرضه می دهد.

باید به یاد داشته باشید، که قیمت اوراق قرضه با بازده آنها ارتباط منفی دارد؛ به این معنی که وقتی یکی بالا می رود، دیگری پایین می آید؛ قیمت اوراق قرضه افزایش می یابد - بازده کاهش می یابد، و بالعکس.

حال بیایید در مورد رابطه بین اوراق قرضه و فارکس، و به ویژه اینکه چگونه دو ویژگی خاص اوراق قرضه بر ارزش ارز تأثیر می گذارند، بحث کنیم. ما می خواهیم در مورد بازده اوراق قرضه و اسپرد اوراق قرضه صحبت کنیم.

بازده اوراق قرضه و ارز

اوراق قرضه در مقایسه با ارزها، فرصت بازده کمتری دارند اما به دلیل این واقعیت که بازده بهره در اسناد اوراق قرضه تقریباً همیشه تضمین شده است، دارایی های امن تری محسوب می شوند. به همین دلیل، مؤسسات در صورت وجود نگرانی های جدی در بازارهای مختلف، اوراق قرضه می خرند. این بدان معنی است که خرید اوراق قرضه با وضعیت "بدون ریسک" همراه است. هر زمان که وضعیت "بدون ریسک" در بازارهای جهانی وجود داشته باشد، رابطه منفی بین قیمت اوراق قرضه و بازده اوراق قرضه توسعه می یابد. قیمت اوراق شروع به افزایش می کند (تقاضا)، و این امر باعث می شود که بازده افت کند.

اوراق قرضه دولتی امن عبارتند از خزانه ایالات متحده، اسناد خزانه انگلیس و اتحادیه آلمان. در موقعیت هایی که سرمایه گذاران نسبت به اینکه دقیقاً پول خود را کجا سرمایه گذاری کنند، بیش از حد حساس می شوند، آنها باید پول خود را به دولت های امن بسپارند و باید بدانند که پول خود را به همراه بازده پس می گیرند. این همان اصل خرید ارزهای ایمن است. بین کاهش بازده اوراق قرضه و افزایش تقاضا برای اوراق قرضه و تقاضا برای ارزهای امن رابطه ای وجود دارد. اگر خطر تورم وحشتناک وجود داشته باشد، احتمال افزایش نرخ بهره ایجاد می شود. این به نوبه خود منجر به بازده اوراق قرضه بالاتر می شود. بازده اوراق قرضه بالاتر در بیشتر موارد منجر به تقاضای بعدی برای ارز محلی خواهد شد. همانطور که قبلاً نیز اشاره کردیم، زمانی که سرمایه گذاران خارجی برای خرید اوراق بهادار آن کشور، پول خود را به ارز محلی چنج می کنند، این کار به افزایش ارزش ارز کمک می کند. از همه اینها می توان به این نتیجه رسید که افزایش بازده اوراق قرضه، اگر توسط تقاضا حمایت شود، منجر به افزایش ارزش ارز در آینده شده و متعاقباً، کاهش بازده منجر به کاهش ارزش ارز خواهد شد.

ما باید دلایل تقاضای اوراق قرضه دولتی را کاملا درک و تفکیک کنیم. این شامل اوراق قرضه ای است که به عنوان اسناد امن در مواقع آشفتگی در نظر گرفته می شود، و یا نرخ بهره ای که توقع را افزایش می دهد. ارز ملی و به ویژه قیمت اوراق قرضه آن، ناگزیر با نرخ بهره این کشور در ارتباط است که در واقع به عنوان مقیاس بازده اوراق قرضه عمل می کند. یک نمونه رایج از چگونگی ارتباط یک ارز با یک اوراق قرضه می تواند رابطه (ارتباط مثبت) مربوطه به دلار آمریکا و اسناد خزانه داری ۱۰ ساله باشد.

اسپرد اوراق قرضه و ارز

اسپرد اوراق قرضه چیست؟ اسپرد اوراق قرضه در واقع به مقایسه واریانس بازده اوراق قرضه دو کشور اشاره دارد. این پایه و اساس کلی "carry trade" است که قبلاً هم به آن اشاره شده است.

اسپرد اوراق قرضه، یک شاخص برجسته جهت قیمت آینده جفت ارز است. معمولاً مطرح می شود که وقتی بازده 5Y یا 10Y به نفع یک ارز خاص گسترش می یابد، آن ارز نسبت به سایر ارزها ارزش بیشتری دارد. با این وجود، باید به

خاطر داشته باشیم که تغییر در تعادل عرضه و تقاضا، ارزیابی اقتصادی یا برنامه های آینده بانک مرکزی برای افزایش یا کاهش نرخ بهره، تحولات ارزی را تحت تأثیر قرار می دهند.

حال با اعمال این اطلاعات، معامله گران می توانند جفت های ارزی را که در آنها اختلاف نرخ بهره کافی وجود دارند، شناسایی کنند و آنها را با یکدیگر معامله کنند. بنابراین می توان از اسپردهای اوراق قرضه به سود دهی رسید، زیرا اسپردها در آینده سرنخ هایی در مورد ارزهایی که ارزش آنها در آینده افزایش یا کاهش می یابد، به ما ارائه می دهند.

معمولاً بیشترین سود زمانی حاصل می شود که یک ارز با بازده نسبتاً بالا با ارز دیگری که کمترین بازده را دارد معامله شود. علاوه بر بازپرداخت با تجدید روزانه برای داشتن یک پوزیشن خرید در یک ارز با بازده بالا که "carry trade" نام دارد، در مواقعی که این روند از ارز با بازده بالاتر سود می برد، دلالان فارکس انگیزه دارند که چنین موقعیت ها را روزها یا هفته ها حفظ کنند. همانطور که قبلاً در کتاب اشاره کردم، این کار به سرمایه بسیار بزرگ و از همه مهمتر یک محیط "ریسک پذیر" احتیاج دارد.

نتیجه:

بازار خزانه داری واقعاً یکی از مهمترین و همینطور رسمی ترین بازارها در مقایسه با بازار ارز است. بازده اوراق قرضه ارتباط قوی با بازارهای سهام جهانی، کالاها و ارزها دارد. اسپردهای بازده بر اساس تعدادی از عوامل به ویژه - عرضه و تقاضا، اعتبار یک صادرکننده و وضعیت کلی اقتصاد، گسترده تر یا محدود تر می شوند. در مواقع سختی در جهان، تمایل به سرمایه گذاری اوراق قرضه درجه بالا، باعث افزایش قیمت اوراق قرضه و کاهش بازده می شود. بنابراین معامله گرانی که بازار اوراق قرضه و اسپردهای اوراق قرضه را در نظر می گیرند، می توانند درک نسبتاً خوبی از نیروهای کلی که بازارهای مالی را تحت تأثیر قرار می دهند، داشته باشند.

معاملات ماکرو

چرا؟

ساده بگویم، بیشتر معامله گران خرده فروشی از برخی از استراتژی های تجارت روز استفاده می کنند که کاملاً به قواعد فنی و یا انتشارات معاملات میکرو (خرد) یا شاید ترکیبی از هر دو متکی هستند. این نوع معامله گران شبیه مبارزان چریکی هستند که با ذهنیت "هر آنچه را که می توانیم بگیریم"، تاکتیک های بزن و در رو را اعمال می کنند. بخش واقعاً گول زننده این موضوع این است که بازار قطعاً یک روزی پول شما را پرداخت می کند و در نهایت بیشتر سود آن را باز پس خواهد گرفت.

من نمی خواهم کسی را بترسانم و یا از انواع دیگر معاملات انتقاد کنم، رویکردهای متعددی برای "بررسی سطحی" بازار وجود دارد. اگر تجارت کوتاه مدت به درستی انجام شود، بدون شک می تواند بازده زیادی در مدت زمان کوتاه داشته باشد. این شما را ملزم می کند که در ابزارهایی مانند Market Profile، Market Footprints، Market Deltas، Volume Analysis تخصص داشته باشید. شما همچنین باید بدانید که چگونه جریان سفارش را بخوانید و با تئوری مزایده آشنا شوید. و حتی در این صورت، شما همچنان به ساختار بنیادی برای پوشش این ابزارها نیاز دارید زیرا اگر فقط روی کارهای فوری تمرکز کنید، قطعاً می خواهید "تصویر بزرگ" را از دست ندهید.

تأثیر رویدادهای ماکرو، بسته به بزرگی و وسعت آنها، بازارها را به شکلی بزرگ به سمت تغییر قیمت کوتاه مدت سوق می دهد. این رویدادها همچنین توانایی تغییر نظر اساسی یک ارز برای هفته ها یا حتی ماه ها را دارند. به همین دلیل، قرار گرفتن در صدر رویدادهای جهانی، آماده سازی برای تغییرات اساسی ماکرو و پیش بینی جهت بازار بر اساس تغییر داده ها می تواند برای معامله گران فارکس بسیار ارزشمند باشد.

به نظر من، فعالیت روزانه میکرو در بازار فارکس، بی نظم تر و بی ثبات تر است. اگرچه اثرات اصول بنیادی ماکرو، سازمان یافته تر، علمی تر و طولانی تر هستند.

سازمان یافته است به این دلیل که: معامله گران گروه ماکرو - (CTA، CFA و CMT)، که در بانک های خصوصی و شرکت های سرمایه گذاری مشغول به کار هستند، به دنبال گزارش های بنیادی هستند که توسط اقتصاددانان پردرآمدی تهیه شده اند که در حال پیگیری همان رویدادهای میکرو هستند و تقریباً از همان مدل های کمّی برای رسیدن به نتایج مشابه در این گزارش ها استفاده می کنند، وای این حرف خیلی دهان پر کن و سخن بود اما شما نکته را گرفتید.

علمی است به این دلیل که: بر اساس گزارشات فوق الذکر، تخصیص سرمایه به اندازه میلیون ها و میلیاردها اتفاق می افتد.

طولانی است به این دلیل که: رویدادهای بنیادی ماکرو اثرات دراز مدتی بر بازارها دارند. روندهای ماکرو بلافاصله متوقف و معکوس نمی شوند. برای باز کردن پوزیشن های معاملاتی زمان لازم است.

می توان فرض کرد که معاملات ماکرو هیچ تفاوتی با معاملات روند ندارد. اما در واقع فرق دارد. معاملات ماکرو مستلزم معامله رویدادهای بنیادی است؛ فرآیند تصمیم گیری شما برگرفته از رویدادهای ماکرو است. در مورد معاملات روند، اکثر تصمیمات مبتنی بر قواعد فنی هستند: میانگین های متحرک، خطوط روند، الگوهای نمودار مشخص یا الگوهای موج. نکته دیگر این است که اگر شما فقط به قواعد فنی اتکا کنید، معاملات روند شما به سختی می تواند شروع یک روند را بدست آورد. شروع یک روند تنها در نمودارهای نمایشی قابل رویت است. از طرف دیگر، معامله گران ماکرو با دنبال کردن شاخص های اقتصادی پیشرو، به پیشرفت های اقتصادی آینده واکنش نشان داده و آنها را الان "ارزش گذاری" می کنند. در اصل، معاملات بنیادی ماکرو به جای عقب ماندگی، تا حدودی در حال پیشروی است.

چه کسی؟

ما به سوال "چرا" پاسخ دادیم، اما هنوز هم یک سوال منطقی دیگر وجود دارد که بارها آن را شنیده ایم، "... گله را دنبال نکنید!" - پس از چه کسی پیروی کنیم؟

به جز شرکای مختلف بازار از جمله موسسات، صندوق های حقوق بازنشستگی، شرکت ها و غیره، به نظر شما چه کسی بیشترین نفوذ را در بازار ارز دارد؟

بی شک بانک های مرکزی - "نگهبانان ارز".

توجه داشته باشید که بانک مرکزی بر روی چه چیزی متمرکز شده است و حرکت بعدی آن را پیش بینی کنید، آیا این یک افزایش/ کاهش نرخ بهره است یا تغییرات دیگر در سیاست های پولی.

حوزه های اصلی تمرکز یک بانک مرکزی عبارتند از:

- **تورم اشتغال رشد تولید**

زمانی که لازم است چیزی در اقتصاد تحت تأثیر قرار بگیرد و تثبیت یا تنظیم شود، بانک مرکزی از ابزارهایی در دسترس خود استفاده می کند.

- **نرخ بهره** - افزایش یا کاهش نرخ بهره برای کنترل تورم و عرضه پول.
- **اندوخته مورد نیاز** - افزایش یا کاهش ذخایر مورد نیاز بانک ها برای محدود کردن یا افزایش عرضه وام و نیز کنترل عرضه پول.
- **عملیات بازار آزاد** - فروش و خرید اوراق قرضه دولتی برای کنترل عرضه و تقاضای پول.
- **محدودیت قیمت** - مرز، "کف" یا "سقف"، آنها را حمایت یا مقاومتی در نظر بگیرید که بانک های مرکزی از آنها دفاع می کنند.
- **سخن پردازی** - معمولاً به عنوان مقدمه برای چیزهای قوی تر عمل می کند: یک عمل، وضعیت یا یک رویداد. پیگیری و خواندن خلاصه های تحلیلگران مختلف برای کشف اهداف آنها بسیار مهم است.
- **مداخلات** - خرید یا فروش ارز داخلی یا خارجی با هدف دستکاری در شرایط خاص بازار یا جریان نرخ ارز.

- **سهولت کمّی** - چاپ پول برای افزایش عرضه که باعث تضعیف ارز می شود. توسط بسیاری از اقتصاددانان، QE را به عنوان یک ابزار غیر متعارف سیاست پولی تلقی می کنند.

ما به عنوان بازرگانان خرده فروشی با درک چارچوب و منطق فعالیت های بانک مرکزی، آن را خیلی بهتر درک خواهیم کرد. منطق آن از طریق حوزه های اصلی مورد توجه، به ویژه تورم، تعریف شده است. بانک مرکزی، داده های اقتصاد ماکرو و همچنین داده های میکرو را آنالیز کرده و سلامت کلی اقتصاد را اندازه گیری می کند.

به یاد داشته باشید که بانک مرکزی در هر جلسه، رویکرد بازار را در مورد ارز تعیین می کند. پیگیری مطبوعات، جلسات و توجه به نظرات آنها در مورد بازار، سرنخ هایی را در مورد اینکه تمرکز آنها بر روی چه چیزی است و چه انتظاراتی دارند، به ما می دهد.

من موافقم که گاهی اوقات دیدگاه بانک مرکزی در مورد ارز مثل روز روشن است، در موارد دیگر ممکن است مبهم و بی معنی باشد. با این وجود، هر کاری که بانک مرکزی انجام داده یا انجام نداده است، مطمئن باشید که برای انجام آن دلیلی داشته است. بخش دشوار در اینجا کشف اهداف آن است. حال با دانستن حوزه های اصلی تمرکز آنها و ابزارهایی که از آنها استفاده می شود، این روند باید راحت تر باشد. در اصل، ما قصد داریم سر بانکداران مرکزی خود را "کلاه" بگذاریم و با آنها معامله کنیم. این نوع معاملات را با هدایت کشتی در دریای یخی شمالی مقایسه کنید؛ خود را يك قايق کوچك زير يخ شکن قدرتمند تصور کنید.

نتیجه:

انتخاب سبك تجارت ماکرو و به ویژه اتخاذ چارچوب بانك هاي مرکزي، یک اشتیاق اضافی برای موقعیت مساعد ما ارائه مي دهد. در نظر داشته باشید که اگر بانک های خصوصی و معامله گران نهادی در تماس مستقیم با بانک های مرکزی هستند، این باید دلیل خوب و کافی برای ما باشد که همین کار را انجام دهیم.

چطور؟

در ادامه، من فرآیندهای گام به گام روزانه، برنامه های کاربردی و روال معاملات روزانه خود را لیست کرده ام. شما می توانید با کمال میل از همین فرآیندها استفاده کنید یا روال های معاملاتی مخصوص خود را ایجاد کنید. در این بخش همچنین ابزارها و منابعی که شخصاً از آنها استفاده می کنم را بیان می کنم که برخی از آنها رایگان و برخی دیگر پولی هستند. آنچه را که برای شما بهترین گزینه است انتخاب کنید. من به هیچ شکل و فرمی با آنها ارتباطی ندارم. اکنون مراحل خود را به شرح زیر ارائه می دهم: من مرحله، دلیل و منطق را شرح می دهم.

روال کار:

۱) نمودارهای خود را چک کنید - عملکرد قیمت را مشاهده کنید

من خودم را یک معامله گر بنیادی می دانم اما یک تحلیلگر فنی هم هستم، بنابراین نمودارهای خود را ابتدا قبل از شروع یک روز معاملاتی باز می کنم و تحولات اخیر در قیمت را بررسی می کنم. من به دنبال اقداماتی هستم که ممکن است بدون من اتفاق بیفتد، ببینم چه اقداماتی انجام شده است و تا چه حد. من از نمودارهای یک ساعته و چهار ساعته استفاده می کنم. من از نمودارهای روزانه، هفتگی و ماهانه هم استفاده می کنم، اما این چارچوب های زمانی برای ارزیابی های طولانی مدت من است. توجه داشته باشید که بازه یک ساعته کوچکترین چارچوب زمانی من است، و شما در حال ورود به دامنه بازار سازها هستید که در آن، نوسانات و سرعت روزانه حاکم است.

۲) تحقیق کنید- و دلایل اینکه "چرا" ارز تغییر می کند را پیدا کنید

اگر هر یک از جفت ارزها بیشتر از محدوده روزانه خود تغییر کند، آنگاه من از شاخص های ATR (برد واقعی میانگین) یا ADR (برد روزانه میانگین) استفاده می کنم، در یک جلسه معاملاتی، من به تحقیق در مورد دلایل بنیادی و "چرا ها" می پردازم.

شما می توانید از منابع زیر استفاده کنید:

Forex Live - www.forexlive.com

اخبار و آنالیزهای رایگان، زمان واقعی و فیلتر شده عالی برای جلسات روزانه و با حداکثر کارکرد در هر زمان.

Talking Forex - www.talking-forex.com

خدمات پولی - زنده است؛ تأخیر ندارد، منبع خوبی برای گزارش های تحقیقاتی حرفه ای و تحلیل بازار است، این کار ۲۰ پوند در ماه هزینه دارد و از همان خوراک به عنوان Ransquawk استفاده می کند.

FxWirePro - www.fxwirepro.com

خدمات پولی - طیف گسترده ای از اطلاعات مالی از جمله Fx Newswire تا تحقیقات Top Banks، ایده های معاملاتی و موارد دیگر.

اگر تحولات خاصی در بازارها وجود نداشته باشد – اصطلاحاً "کسب و کار مثل همیشه"، من خودم را روی "حالت شکار" تنظیم می کنم. من برای یافتن ایده های معاملاتی از گزارش های روزانه آنها، به سایت Bloomberg، به ویژه بخش بازارها می روم. گزارش های Bloomberg یک منبع فوق العاده از اطلاعات بنیادی هستند که از طریق آنها می توانید ایده های معاملاتی را تهیه کنید.

در اینجا لینک سایت ارائه شده است: www.bloomberg.com/markets (اخبار و گزارشات رایگان Bloomberg)

حال، هنگام آنالیز گزارش ها، چهار چیز وجود دارد که آنها باید پوشش دهند، در غیر این صورت، من گزارش را غیر قابل معامله می دانم. من از رویکرد "C.C.R.P." استفاده می کنم، که در آن: C – نشان دهنده ارز، C – دوره، R – دلیل و P – پیش بینی است.

اجازه دهید این را با جزئیات بیشتری توضیح دهم:

- C: ارز در کانون توجه.
- C دوم: دوره، ضعیف می شود یا قوی تر می شود.
- R: دلایل، ترجیحاً دلایل ماکرو برای آینده یا حرکت فوری؛ چه چیزی باعث ایجاد حرکات خاص شده یا خواهد شد.
- P: پیش بینی ها، انتظارات بعدی تحلیلگران، که در آن ارز در مرحله بعدی قرار دارد.

اگر یکی از این چهار عنصر وجود نداشته باشد، من به سادگی آن گزارش را نادیده می گیرم. طرز فکر معامله گران نهادی و بانک در بازارها اینگونه است. آنها گزارش های اقتصادی و تحلیل بازارها را دارند که توسط تحلیلگران تحصیل کرده و پردرآمد برای آنها تهیه شده است. این گزارش ها تقریباً با همان نکات اصلی که در بالا ذکر شد به آنها منتقل می شود.

نکته: شما ممکن است برای مرحله #۲ - "تحقیقات"، از چندین منبع استفاده کنید، با این وجود باید این چهار نکته را به عنوان علامت های بررسی در همه زمان ها داشته باشید تا بتوانید تردید را از تصمیمات خود حذف کنید.

مثال:

پوند به علت افت بازده کارخانه به علاوه دیدگاه صلح طلب BOE ضعیف شده است

۸ دسامبر ۲۰۱۵ - GETUddad PM ۱:۴۵ در تاریخ ۸ دسامبر ۲۰۱۵ - GET PM ۳:۱۵

- میزان تولید محصول در ماه اکتبر ۰٫۴ درصد کاهش یافته است
- قبل از رویارویی با BOE در ۱۰ دسامبر، پوند در برابر بیشتر همتایان خود سقوط می کند
  - پس از آنکه یک گزارش نشان داد که بازده کارخانه انگلیس بیش از پیش بینی اقتصاددانان در ماه اکتبر کاهش یافته و در عین حال تولید صنعتی به مقدار ناچیزی رشد کرده است، پوند به مدت سه روز در برابر دلار افت کرد.
  - ارز انگلیس در برابر بسیاری از همتایان اصلی خود ضعیف شد و برای اولین بار به مدت سه روز در برابر یورو افت کرد، زیرا بانك انگلیس ممکن است به دلایلی نرخ بهره را افزایش داده باشد.
  - رئیس بانک مرکزی، Mark Carney، ابتدا در ماه جولای اظهار داشت که زمان تثبیت، در پایان سال واضح تر خواهد شد. از آن زمان، مقامات رسمی پیش بینی های مربوط به رشد و تورم را کاهش داده و در عین حال افزایش رشد قیمت از طریق قدرت پوند را به عنوان شاهدی برای حمایت از

ثبات نرخ نشان می دهند. مقامات رسمی BOE آخرین تصمیم سیاست خود را در تاریخ ۱۰ دسامبر اعلام خواهند کرد.

- Jane Foley، یکی از مقامات ارشد ارزی و استراتژیست Rabobank International در لندن گفت: "به نظر من ما در حال حاضر نزدیک به نرخ افزایش در ماه آگوست نیستیم، که این به خاطر داده های ضعیف تر است، که حداقل بخشی از عملکرد قدرت استرلینگ است". " در تولید در طول تابستان یک دوره soft patch وجود داشت، که به نظر می رسید که این دوره بهبود یافته و اکنون دوباره تضعیف می شود. استرلینگ قبلاً محدودیت های پولی اعمال کرده است، این نشان می دهد که BOE برای افزایش نرخ ها نباید عجله داشته باشد."
- پوند به میزان ۰٫۳ درصد کاهش یافته و به ۱٫۵۰۰۴ دلار در ساعت ۱۱:۱۱ صبح به وقت لندن رسید و در دو روز گذشته ۰٫۶ درصد افت داشته است. نرخ ارز ۰٫۴ درصد تغییر کرده به ۷۲٫۲۸ پنس در یورو رسید.
- حتی پس از کاهش در روز سه‌شنبه، پوند همچنان در مقایسه با بیشتر همتایان خود در گروه ۱۰ در این سه ماه قوی باقی مانده است. BOE از مارس ۲۰۰۹، نرخ بهره را در رکورد پایین ۰٫۵ درصد نگه داشته است.

پیش بینی های انجام شده:

- دفتر آمار ملی در لندن گفت: پس از یک صعود ۰٫۹ درصدی در ماه سپتامبر، میزان تولید ۰٫۴ درصد کاهش یافته است. میانگین پیش بینی اقتصاددانان در یک نظرسنجی در Bloomberg، ۰٫۲ درصد کاهش را نشان داده است. ONS گفت که کل تولید صنعتی ۰٫۱ درصد افزایش یافته است.

- بانک مرکزی پیش بینی های خود را در مورد رشد و تورم در گزارش تورم نوامبر انجام داد، که نشان می دهد که خطرات ناشی از بازارهای نوظهور شدت یافته است. قیمت مصرف کنندگان در انگلیس در ماه اکتبر، کاهش ۰٫۱ درصدی سالانه داشته است. هدف بانک مرکزی رشد ۲ درصدی است.

- نرخ بازپرداخت سر به سر پنج ساله، معیار انتظارات تورم بازار ناشی از اختلاف بازده بین اوراق قرضه دولتی انگلیس و ارز وابسته به شاخص، در روز دوشنبه به پایین ترین سطح خود در سه ماه اخیر رسید.

- اوراق قرضه دولت انگلیس به دلیل فروش ۲ میلیارد پوند از ذخایر ۳۰ ساله توسط دولت سقوط کرد. ارزها با میانگین بازده ۲٫۴۹ درصد به فروش رسید که بالاترین مقدار از ماه جولای است.

- بازده های ده سال در چهار نقطه اصلی افزایش یافت یا نقطه ۰٫۰۴ درصد به ۱٫۸۴ درصد رسید. قیمت در سپتامبر ۲۰۲۵ با امنیت ۲ درصدی به ۰٫۳۷۵ یا ۳٫۷۵ پوند به ازای هر هزار پوند کاهش یافته و به ۱۰۱٫۳۸

می رسد.

- "ما انتظار داریم پوند همچنان در معرض ریسک کاهش قیمت باقی بماند، به ویژه که BOE ممکن است پیام صلح آمیز تری از آخرین گزارش تورم را تکرار کند". استراتژیست های اعتباری Agricole SA، به سرپرستی Valentin Marinov، رئیس گروه ۱۰ نفری تحقیقات در بانک ها و واحد سرمایه گذاری - بانکداری در لندن، یک یادداشت برای مشتریان نوشتند. انتظارات میان مدت تورم "عمدتاً در واکنش به تضعیف انتظارات رشد سرمایه گذاران انگلستان، در این اواخر کاهش یافته است."

منبع: Bloomberg.com

همانطور که در گزارش می توانیم ببینیم، من چهار موضوع پوشش داده شده در لیست خود را هایلایت کرده ام:

- C: ما ارز را در کانون توجه داریم - پوند.
- C: ما دوره را داریم - در حال تضعیف است.
- R: ما دلایل را داریم - دلایل بنیادی: تولید کارخانه افت کرده است (بدون تقاضا)؛ تولید صنعتی رشد نکرده است (بدون رشد اقتصادی)؛ تورم پایین است (اگر تورم پایین باشد ، نیازی به افزایش نرخ بهره نیست. بدون نرخ بالاتر - بدون ورودی سرمایه)؛ انتظارات سرمایه گذاران از رشد انگلستان پایین است. (دیدگاه بدبینانه - بدون ورودی سرمایه).
- P: و سرانجام پیش بینی ها - پوند در معرض ریسک کاهش قیمت است، هرچند اهداف دقیق را بیان نکرد اما هنوز خوب بود.

بزرگترین سرنخ برای من احتمالاً بخش "پیش بینی های انجام شده" بود؛ من آن را با رنگ سبز هایلایت کرده ام.

- اوراق قرضه دولت انگلیس به دلیل فروش ۲ میلیارد پوند از ذخایر ۳۰ ساله توسط دولت سقوط کرد. ارزها با میانگین بازده ۲٫۴۹ درصد به فروش رسید که بالاترین مقدار از ماه جولای است."

- بازده های ده سال در چهار نقطه اصلی افزایش یافت یا نقطه ۰٫۰۴ درصد به ۱٫۸۴ درصد رسید. قیمت در سپتامبر ۲۰۲۵ با امنیت ۲ درصدی به ۰٫۳۷۵ یا ۳٫۷۵ پوند به ازای هر هزار پوند کاهش یافته و به ۱۰۱٫۳۸ می رسد.

منبع: Bloomberg.com

در اینجا رشته افکار من در آن زمان آمده است:

(ذخایر ۳۰ ساله جزء امن ترین اوراق موجود در بازار محسوب می شوند.

قیمت اوراق قرضه نیز تحت تأثیر نیروهای عرضه و تقاضا است.

قیمت اوراق قرضه ۳۰ ساله و ۱۰ ساله هر دو کاهش یافت.

بدیهی است که بازار اوراق قرضه، قبل از اعلام نرخ بهره، مسیر بعدی GBP را "ارزیابی" کرده است. تنها چیز باقی مانده بررسی این موضوع بود که آیا عرضه از بازار اوراق قرضه وارد بازار ارز می شود.)

حالا، این گزارش برای من چه کاری کرده است؟ این گزارش به من اطلاعات کافی را ارائه داد تا عجالتاً پوند انگلیس را فقط برای طرف فروش در نظر بگیرم. این گزارش برای من این امکان را فراهم کرد تا تصمیمات معاملاتی احتمالی را براساس اطلاعات بنیادی اتخاذ کنم. من یک چارچوب اساسی برای کار با آن داشتم؛ من می توانستم پوند ضعیف تر را در برابر انتخاب آشکار در آن زمان، یعنی دلار قدرتمند، تطبیق دهم و این قدرتمند است دوستان من.

نکته: *شما می توانید ابتدا از "تحقیقات" شروع کرده و سپس به "نمودارها" مراجعه کنید، این کاملاً به خود شما بستگی دارد.*

۳) ماکرو را بررسی کنید

دریابید که چگونه حرکت یا گزارش Bloomberg، با اصول بنیادی ماکرو مطابقت دارد. دریابید که چگونه فعالیت اخیر با دیدگاه بانک مرکزی در مورد ارز مطابقت دارد. سیاست پولی فعلی آنها چیست؟ گزارشات تحلیلگران مختلف را بخوانید و اطلاعات جمع کنید. شما باید "آستین های خود را بالا بزنید" و تحقیقات را شروع کنید.

در اینجا منابع ذکر شده است:

ActionForex – www.actionforex.com

به بخش "آنالیز" بروید، در آنجا یک لیست کامل از گزارشات بنیادی هفتگی و روزانه پیدا خواهید کرد که توسط بانک های خصوصی، شرکت های کارگزاری و مؤسسات مالی تهیه شده اند. اگر بر روی تب "بینش عمل" کلیک کنید، "بررسی اجمالی بازار" و "گزارشات ویژه" را که خواهید دید که توسط تحلیلگران داخل سازمان اکشن فارکس نوشته شده اند. کل این سایت، نه تنها برای بخش ماکرو، بلکه برای بخش "تحقیقات" فرآیندهای شما نیز یک منبع بسیار عالی است.

Central Bank News – www.centralbanknews.info

یک سایت بسیار بزرگ، شامل همه چیز درباره بانک های مرکزی و سیاست های آنها.

برای ارجاع سریع، در ادامه لینک های مربوط به هشت بانک اصلی قرار دارد. می توانید مستقیماً به منبع بروید.

آمریکای شمالی:

www.federalreserve.gov

www.bankofcanada.ca

اروپا:

www.ecb.europa.eu

www.bankofengland.co.uk

www.snb.ch

آسیا – اقیانوسیه

www.boj.or.jp (برای ترجمه آن از مرورگر گوگل استفاده کنید)

www.rba.gov.au

www.rbnz.govt.nz

برای تحقیق در مورد مناطقی که بانک های مرکزی روی آنها متمرکز هستند، یا در صورت تمایل شما، دسترسی به تمام اصول بنیادی، می توانید از منابع زیر استفاده کنید:

www.tradingeconomics.com

www.oecd.org

در اینجا منابع اوراق قرضه ذکر شده است:

http://www.investing.com/rates-bonds

http://markets.ft.com/research/Markets/Bonds

۴) میکرو را بررسی کنید

انتشارات اقتصادی برنامه ریزی شده را بررسی کنید زیرا آنها جریان های سفارش را در هر جهت ایجاد می کنند. اگر شما یک پوزیشن باز در انتشارات داشته باشید، تحت تأثیر قرار خواهد گرفت.

اگر از پوزیشن باز قبلی، سود دهی قابل توجهی دارید، فکر کنید ریسک تَرک آن ارزش دارد یا خیر. اکثر معامله گران سود خود را حدود یک ساعت یا ۳۰ دقیقه قبل از انتشار اخبار بزرگ می گیرند. به این قاعده نیز پایبند باشید، مگر اینکه مطمئن باشید که تغییر به نفع شما خواهد بود.

به یاد داشته باشید، هر حرکتی که توسط انتشار میکرو ایجاد شده و منطبق با اصول بنیادی ماکرو نیست، مدت کوتاهی دوام می آورد. روند کلی ماکرو همیشه غالب خواهد بود زیرا حجم عظیمی از جریان های پولی موسسات در روندهای بلند مدت دخیل هستند.

در ادامه، لیست تقویم های اقتصادی که من استفاده می کنم، ارائه شده است. در زمان انتشار، من در واقع از هر دو به ترتیبی که به تصویر کشیده شده است استفاده می کنم:

WorldBusinessPress www.wbponline.com

تقویم "رفتن" من[۴]، انتشارات به روشی سریع منتشر می شوند، اطلاعات شفاف تر است و شامل اصلاحات دقیق است.

به روز رسانی: از سپتامبر سال ۲۰۱۶، wbponline.com خدمات خود را به طور نامحدود متوقف کرده است.

ForexFactory www.forexfactory.com

یکی از قدیمی ترین تقویم های اقتصادی رایگان که برای داده های تاریخی مناسب است، با این حال در زمان های انتشار بسیار کند است.

با وجود این واقعیت که انتشارات اقتصادی با توجه به اهمیت آنها، رنگی نشان داده شده اند، من مهمترین آنها را ذکر کردم:

۱. جلسات بانک مرکزی
۲. اعلان نرخ بهره
۳. گزارشات تورم
۴. اشتغال
۵. خرده فروشی
۶. اعتماد به نفس مصرف کننده

[۴] My “go-to” calendar

۷. داده مسکن
۸. گزارش ISM/PMI
۹. GDP
۱۰. تعادل معاملات
۱۱. مانده پرداخت
۱۲. قیمت کالاها، انرژی، فلزات گرانبها - (برای اقتصادهای AUD و CAD)

برای انقضاء آپشن ها شما می توانید از منبع زیر استفاده کنید:

www.marketwatch.com/optionscenter/calendar

نکته: داشتن Bloomberg-TV یا Reuters، حتی به عنوان یک پیش زمینه، شما را از تمام سر خط اخبار یا پیشرفت های ژئوپولیتیک در سراسر جهان مطلع می کند.

۵) ورودی را دریافت کنید

این زمانی است که معامله گران فنی می توانند بدرخشند. اگر هنر آنالیز فنی داشته باشید، ورودی ها را خیلی ساده پیدا خواهید کرد، در غیر این صورت باید مطالعه بیشتری داشته باشید. به دنبال سطوح فنی باشید که در آنها بازار به صورت "فروش با قیمت کم" یا "تطمیع" بوده است.

این سطوح، حوزه های عرضه و تقاضا هستند؛ آنها مناطق مناسبی برای سفارشات limit یا استفاده از سفارشات بازار برای معاملات هستند. لطفا توجه داشته باشید که بین نواحی عرضه و تقاضا و حمایت و مقاومت تفاوت وجود دارد. همانطور که از تعریف پیداست، عرضه و تقاضا یک ناحیه است؛ این ناحیه می تواند به اندازه ۵۰ پیپ عریض و به اندازه ۱۰ پیپ باریک باشد، در حالی که حمایت و مقاومت یک خط یا چندین خط در نمودار است. ناحیه می تواند چندین خط حمایت و مقاومت را در بر بگیرد، بنابراین "باریک کردن" آن در هنگام جستجو برای مکان هایی برای خرید یا فروش، آن را بسیار قوی تر می کند. نواحی عرضه و تقاضا همچنین مناطق بسیار مناسبی برای توقف هستند. بسته به جهت، من توقف خود را در زیر یا بالای این نواحی، و به اندازه کافی دور قرار می دهم تا از "شکار توقف" جلوگیری کنم. من از نواحی عرضه و تقاضای افقی و همچنین مورب که معمولاً با نام خطوط روند شناخته می شوند، استفاده می کنم. هر دوی این ابزارهای فنی، زمینه های مناسبی را برای مشارکت در بازار فراهم می کنند، به خصوص هنگامی که در نمودار جمع می شوند.

من به سطوح قیمت '00' نیز توجه می کنم، عمدتاً به این دلیل که معامله گران این سطوح را مشاهده کرده و در مورد آنها نگران هستند. می بینید، ما به عنوان انسان سادگی را دوست داریم؛ و اغلب از این نقاط قیمت در هنگام قرار دادن سفارشات توقف یا محدود خود استفاده می کنیم. اغلب اوقات، اعداد رند مانند '00' توجه بیشتری را به خود جلب کرده و درجه قدرت بالاتری را برای این دوره ها تعیین می کنند. از بسیاری جهات، می توان به این سطوح "عاطفی" به عنوان نقاط عطف نگاه کرد؛ مناطقی که ممکن است برخی جنبه های حمایت یا مقاومت در آنها وجود داشته باشد، با این حال، نمی توان گفت که سطوح پس از عمل همچنان قیمت را ثابت نگه می دارند یا آن را تغییر می

دهند. معامله گران می توانند از این سطوح استفاده کنند، به ویژه زمانی که قیمت ها در گذشته مقاومت یا پشتیبانی شده اند. این به معامله گر نشان می دهد که دیگران بر اساس آن ارزششان شناخته شده و عمل می کنند.

مثال خرید:



نمودار روزانه EUR/USD. دایره های آبی تیره دو نقطه ای هستند که به من این امکان را می دهند تا خط روند سفید را نشان دهم. خطوط افقی زرد رنگ، اعداد رند 00 هستند. باکس مربع سبز روشن، ناحیه ورودی (تقاضا) احتمالی، و باکس صورتی رنگ ناحیه خروجی (عرضه) است. توجه داشته باشید که چگونه عدد صحیح ۱٫۲۸۰۰ زرد رنگ دارای قیمت ۳ برابر است (از حلقه آبی دوم به راست) و اعتبار مفهوم "اعداد صحیح" را نگه داشته است.

مثال فروش:



نمودار روزانه EUR/USD. مانند مثال قبلی، تمام کلمات همان معنی را دارند.

نکته: همانطور که در مثال ها دیده می شود، در هر دو حالت، توقف ۱۰۰ واحد[۵] برای شروع پوزیشن ها کافی بود. نسبت پاداش به ریسک در مثال "خرید" حداقل ۳:۱ و در مثال "فروش" ۲:۱ بوده است.

منطق پشت هر ورودی

وقتی وارد یک معامله با یک قیمت مشخص می شوید، از خودتان بپرسید - آیا به چیزی می رسید؟ هر کس می تواند با پرداخت پول به سادگی در یک معامله شرکت کند، اما همه به سود نمی رسند. هربار که یک پوزیشن را باز می کنید باید از خود بپرسید، " آیا من به چیزی می رسم"؟ یک ارزش بنیادی و یک ارزش (فعلی) بازار وجود دارد. ارزش بنیادی "ارزش ذاتی" یک ارز است؛ این ارزش، ارزش پیش بینی شده براساس محاسبات بنیادی است. تعریف ارزش بازار و احساسات بازار هم همان است. احساسات بازار "مود (حالت)" بازار است. احساسات بازار می تواند "در محدوده بسیار کمی تغییر کند". به عنوان مثال، ما ممکن است یک نشریه اقتصادی با اثر بالا داشته باشیم که تازه بیرون آمده است، و تعداد آن بسیار بالا بوده است. این باید منجر به پاسخ مثبت از طرف بازاریان شود. با این حال اگر چارچوب کلی بنیادین تغییر نکرده باشد، زیرا برای تغییر چشم انداز به تعداد زیادی از انتشارات موثر نیاز دارد، آنگاه عمر این تغییر کوتاه خواهد بود. به احتمال زیاد، بازار عملکرد قیمت را در جلسات بعدی معاملات اصلاح می کند. گاهی اوقات زمان بیشتری برای ایجاد اصلاح صرف می کند.

هر چه اختلاف بین قیمت واقعی و ارزش واقعی بیشتر باشد، احتمال تنظیم قیمت به ارزش اصلی آن بیشتر می شود.

به این فکر کنید، آنچه که شما در یک نمودار می بینید، احساس بازار یا قیمت اعلام شده است. در بعضی مواقع، احساسات بازار مطابق با ارزش بنیادی خواهد بود، اما بیشتر اوقات ارزش آن کمتر یا بیشتر از ارزش واقعی است چراکه هر یک از بازاریان درک متفاوتی از ارزش دارند.

به همین دلیل برای ما معامله گران ارز، بسیار مهم است که از ارزش ذاتی آگاه باشیم و بررسی کنیم که آیا قیمت فعلی بازار کمتر از ارزش واقعی است یا بیشتر است. با این کار می توانیم نقاط ورودی خوبی پیدا کنیم، از این گذشته، خرید محصول Oversold و فروش در هنگام Overbought، همیشه به صرفه است. اگر یک ارز با قیمت بسیار بیشتر از "ارزش دفتری" معامله شود، می دانید که قیمت آن بیش از حد بالا است، و اگر با قیمت بسیار پایین تر معامله شود، آنگاه قیمت آن زیر قیمت واقعی است.

نکته جانبی: *پیدا کردن ارزش ذاتی، هیچ ارتباطی با برابری قدرت خرید (PPP) ندارد. برابری قدرت خرید، نظریه ای است که می گوید نرخ تبادل بین ارزها در زمانی که قدرت خرید آنها یکسان است، باید در تعادل باشد. با این حال، برابری قدرت خرید همیشه سنجش دقیقی از حالت خرید بیش از حد یا فروش بیش از حد ارز نیست. ارز می تواند برای مدت طولانی در رابطه با PPP دست بالا و یا دست پایین گرفته شود. بیشتر از آن به عنوان یک محک استفاده می شد تا یک معیار دقیق. در رابطه با PPP، ارزش یک ارز به درک سرمایه گذاران از آن ارزش بستگی دارد. درک و جایی که سرمایه گذاران سرمایه خود را اختصاص می دهند نیز بستگی به ارزش ذاتی دارد.*

[۵] point

بیایید به گزارش قبلی Bloomberg خود (از مرحله ۲# بخش "تحقیقات") در مورد پوند انگلیس برگردیم و نمونه ای از چگونگی ترکیب اصول بنیادی با قواعد فنی را نشان دهیم:



جفت GBP/USD - نمودار روزانه. پوند ۲ روز قبل از تصمیم گیری در مورد نرخ بهره که در تاریخ ۱۰ دسامبر ۲۰۱۵ تعیین شده است، این گونه است. همانطور که می بینیم، این یک روند نزولی فنی است که توسط خطوط روند تعریف شده است.



همان جفت GBP/USD فقط در نمودار ۴ ساعته. من رویداد را با خط زرد، نقطه چین و عمودی مشخص کرده ام.



نمودار ۴ ساعته GBP/USD با مناطق مستطیل شکل صورتی که نشان دهنده مناطق عرضه هستند.



نمودار ۴ ساعته GBP/USD با مناطق مستطیل شکل صورتی که نشان دهنده مناطق عرضه هستند و همچنین با اعداد صحیح افقی زرد بهبود یافته است.



نمودار ۴ ساعته GBP/USD

بسیار خب، بنابراین، این روز رویداد است. من زمان واقعی انتشار را با دومین خط عمودی زرد رنگ نشان داده ام. ورود به فروش، ۱۲ ساعت پس از جلسه سیاست پولی صورت گرفت و این حقیقت وجود داشت که نرخ بهره به این زودی ها افزایش نمی یابد، که تحلیلگران و انجمن معاملات انتظار آن را داشتند. فلش سبز رنگ به نقطه توقف ۲۰۰ اشاره دارد. من بیش از حد واکنش نشان دادم و نقطه توقف را بالای قوی ترین منطقه تأمین قرار داده ام. من انتظار چنین تغییر قیمت صعودی نادرست را در روز قبل از رویداد، یعنی ۹ دسامبر نداشتم؛ ارز ۱۹۰ امتیاز به صورت صعودی حرکت کرد. من از طرح فروش در نزدیکترین ناحیه عرضه ۱٫۵۱۵۰، که به هر حال شکسته شده بود، به همراه نزدیکترین خط روند که حذف شده است، گمراه شدم.



نمودار ۴ ساعته GBP/USD، ۳۲ ساعت پس از رویداد. پوند برای عدد صحیح ۱٫۵۲۰۰ اجرا می شود؛ در نهایت گروه توقف معامله گران که ارز را محدود کردند، نقاط توقف محافظتی خود را دقیقاً بالای سطح '00' قرار دادند.



نمودار ۴ ساعته GBP/USD، ۴ روز پس از رویداد. واضح است که قیمت به مقدار ارزش ذاتی خود برمی گردد و تقریباً تمام اقدامات مربوط به خرید در ۹ دسامبر پاک می شود.



GBP/USD - نمودار روزانه، ۴ هفته بعد

پوند بیش از ۶۰۰ امتیاز به سمت پایین افت کرده است. حتی اگر شما کل معامله در منطقه تقاضای سبز را ببندید، بازهم نسبت مثبت شما ۲:۱ خواهد بود. من بخشی از پوزیشن خود را در منطقه تقاضای سبز بسته ام. این منطقه از اوایل آوریل سال ۲۰۱۵ پیش بینی شده بود. من بخش کوچکی از معامله را باز گذاشتم تا به سود بیشتري برسم، زیرا داده هاي آمریکا بسیار قوي بود؛ نرخ بهره دلار سرانجام در شانزدهم دسامبر و سپس در ششم ژانویه افزایش یافت؛ ADP اشتغال غیر زراعی و تعادل معامله بسیار قوی بودند. من فکر می کنم که تعداد واقعی افراد غیر زراعی از دفتر آمار کار در روز جمعه هشتم نیز قوی بوده است، و همینطور هم بود.



نمودار ۴ ساعته GBP/USD.

همانطور که می توانیم ببینیم، پوند طی یک دوره شش هفته ای ۱۱۰۰ واحد[۶] جابه جا شده است. من در روز جمعه، هشتم ژانویه، سه روز قبل از سخنرانی مهم فرماندار BOE، Carney، از بقیه معامله خود صرف نظر کردم. ارقام شاخص غیر زراعی بسیار زیاد بود. من موفق شدم که در آن روز ۱۵۰ امتیاز دیگر را بدست آورم و کل معامله را "ترک کنم". پس از آن پوند ۵۰۰ واحد دیگر افت کرد، اما به هر حال من خوشحال شدم. هیچ پشیمانی و غم و اندوهی وجود ندارد؛ من از ابتدا در این حرکت شریک بوده ام؛ من توانستم حدود ۵۰٪ از کل حرکت را بدست آورم و این کافی بود. بله، من می توانستم نقاط توقف را دنبال کنم تا به بقیه برسم و باید این کار را می کردم، با این حال یقین داشتم که حرکت قیمت فرصتی دیگری به من می دهد تا خط روند را کوتاه کنم، اما این اتفاق هرگز نیفتاد. فرماندار Carney در طی سخنرانی خود اعلام کرد که پوند بدون اصلاح به حرکت نزولی رسید.

نکته: معامله مجدداً با استفاده از نرم افزار Fxsimulator از یک رویداد واقعی برای اهداف عینی ایجاد شد.

۶) معاملات باز را مدیریت کنید

این به نظر من مهمترین بخش پروسه معاملات شما است.

مدیریت یک پوزیشن باز کار ساده ای نیست زیرا احساسات شما بر منطق شما غلبه می کند. بازار تا چه حد تغییر خواهد کرد؟ اصلاحات چه زمانی انجام می شود؟ آیا نقطه توقف من به اندازه کافی دور است؟ بله، من به سود رسیده ام، حالا معامله خود را ببندم یا برای رسیدن به سود بیشتر پافشاری کنم؟ حتی اگر شما یک برنامه خروج داشته باشید که قبل از ورود تعریف شده است، هنوز هم چیزهای زیادی وجود دارد که که می توانند در آینده دچار مشکل شوند. اینکه شما تا چه اندازه می توانید موقعیت های باز را کنترل کنید، موفقیت کلی شما را تعیین می کند. این چیزی است که به من کمک می کند تا معاملات خود را مدیریت کنم - مجموعه ای از قوانین:

---

[۶] points

- همیشه از خودتان محافظت کنید، همیشه از دستورات توقف ضرر استفاده کنید. (بدون هجینگ[۷].)
- هرگز هنگامی که بازار در مقابل شما قرار می گیرد، توقف ضرر را حرکت ندهید.
- اجازه دهید که معامله توسعه یابد، "دست روی دست بگذارید" و کاری نکنید[۸].
- در صورت برخورد حد زیان (stop)، یک منطقه عرضه/ تقاضای بهتر را هدف بگیرید. (حداکثر دو بار، از جمله ورودی اصلی.)
- هنگامی که در سود ۱:۱ هستید، ۵۰-۷۰ درصد از پوزیشن خود را حفظ کنید[۹]**، بقیه پوزیشن را به نقطه ورود منتقل کرده و با حرکت قیمت پیش روید (ریسک فری کردن)
- زمانی که در سود ۲:۱، ۳:۱ هستید خروج از کل یک پوزیشن را در نظر بگیرید.
- قبل از جلسه و ارائه صورت جلسات بانک مرکزی، یک معامله باز را ببندید، مگر اینکه مطمئن باشید که یک پوزیشن، اثر منفی نخواهد گرفت.

در اینجا خلاصه ای از روال روتین من ارائه شده است:

۱. نمودارهای خود را چک کنید
۲. تحقیقات را انجام دهید
۳. ماکرو را بررسی کنید
۴. میکرو را بررسی کنید
۵. ورودی را دریافت کنید
۶. معاملات را مدیریت کنید

در این بخش، من فکر کردم که ایده خوبی است که جنبه مدیریت پول معاملات خود را نیز پوشش دهم.

این مهم نیست که شما تا چه اندازه یک معامله گر خوب هستید یا اینکه روش معاملاتی شما چقدر قوی است، در صورت عدم اعمال مدیریت صحیح پول، همه چیز خراب می شود.

تکنیک های بسیار زیادی برای انتخاب وجود دارد، من روش کار خودم را پوشش می دهم.

این روش بسیار ساده و در عین حال به اندازه کافی قدرتمند است که بتواند مرا از دردسر دور نگه دارد.

من بیش از ۳٪ از حساب خود را در مورد هرگونه معامله خاص به خطر نمی اندازم. برای پوزیشن های متعدد، من بیش از ۱۰٪ (ترکیبی) از سرمایه خود در یک چرخه معاملاتی ۲۲ روزه را به ریسک نمی اندازم.

---

[۷] در این خصوص مقاله مربوط به هج را از این لینک که در سایت فارکس یار منتشر شده است مطالعه فرمایید.

[۸] گاهی اوقات این روند ممکن است برای یک معامله چندین روز طول بکشد تا زمان های دیگری حل شود، این فرآیند ممکن است حتی یک هفته طول بکشد.

[۹] من از سفارشات توقف بزرگ استفاده می کنم؛ محدوده آن می تواند از ۷۵ تا ۲۰۰ پیپ متغیر باشد. بنابراین زمانی که قیمت به همان اندازه توقف ضرر من، به نفع من تغییر می کند، من با سه گزینه برای انتخاب روبرو می شوم – سر به سر (بی سود و زیان)، حفظ ۵۰٪ و سپس سر به سر. حفظ ۷۰٪ و سپس سر به سر. ذخیره جزئی سود بهترین کار را برای من انجام داده است، با این حال این به شما بستگی دارد که انتخاب ها تا چه اندازه تهاجمی باشید.

خودتان را یک حسابدار فرض کنید، مجله معاملات باز را نگه دارید، خلاصه نتایج سود و ضرر را پیگیری کنید.

معامله برای من یک شغل است و من با آن مثل یک شغل رفتار می کنم.

نتیجه:

اگر هدف شما تبدیل شدن به یک معامله گر موفق است، باید یک روال معاملاتی با یک مجموعه دقیق از قوانینی که می خواهید همه روزه آنها را دنبال کنید، ایجاد کنید. این روال روتین به شما این امکان را می دهد تا احساسات خود را کنترل کنید و به نتایج ثابت تری برسید. در این مورد، معامله شما به جای یک کار پاره وقت بی قاعده، به عنوان یک فعالیت تجاری پایدار به نظر می رسد؛ قصد هیچ گونه توهینی به شاغلان نیمه وقت نداریم.

نکات و دستور العمل ها

- تقویم اقتصادی را برای هرگونه انتشارات خبری در آینده چک کنید، به هر چیز قرمز رنگی باید توجه کرد، به ویژه سخنرانی ها، جلسات و اعلان های نرخ بهره بانک های مرکزی.

- نظارت بر واکنش بازار نسبت به انتشارات اقتصادی و خبری اخیر. اگر یک انتشار خبری نسبتاً مثبت یا منفی نتوانست بازار را تغییر دهد، باید یک دلیل وجود داشته باشد. دریابید که "چرا" این رویداد قبلاً ارزش گذاری شده بود، شاید ما یک رویداد بزرگ دیگر برنامه ریزی کنیم که در آن بازار باید منتظر نتیجه بماند تا به صورت تهاجمی حرکت کند.

- از گزینه های انقضاء ماهانه و سه ماهه آگاه باشید، این تاریخ ها را در لیست ساعت خود نگه دارید. من ایجاد موقعیت های جدید در این تاریخ ها را توصیه نمی کنم.

- با نظارت بر شرایط فعلی ماکرو و دیدگاههای مربوط به ارز، کیفیت راه اندازی خود را به طور مداوم ارزیابی کنید. تعیین کنید که آیا گرایش معاملاتی شما با چشم انداز های بلند مدت تر تنظیم شده است یا خیر. توجه داشته باشید که هرچه زمان تجارت طولانی تر شود و شما معامله را مدت زمان بیشتری باز نگه دارید، بیشتر در معرض خطر قرار می گیرید. برای مدیریت معامله آزاد آماده شوید زیرا انتشارات خبری اقتصادی، پوزیشن های شما را به صورت روزانه تحت تأثیر قرار می دهد.

- بازار را تعقیب نکنید. زمان همه چیز است. خود را برای معامله بعدی آماده کنید. تجارت کامل را بشناسید؛ جایی که همه چیز موفقیت آمیز است، در گوشه و کنار است.

- صبور باشید. من نمی توانم به اندازه کافی روی این موضوع تأکید کنم، لطفاً در عملکرد خود صبور باشید. انتظار نداشته باشید که پول خود را به یکباره بدست آورید، اگرچه با این نوع معامله، به پیپ‌های بسیار بیشتری دست خواهید یافت. سرمایه بانکی خود را در یک بازه زمانی طولانی مدت بسازید. اگر از یک مدیریت پول درست استفاده کنید، تقریباً می توانید هرگونه ضربه بازار را تحمل کنید.

- همیشه از نظر عاطفی خود را بشناسید، با هر چیزی که با آن راحت هستید معامله کنید. واکنش عاطفی خود با بزرگتر شدن اندازه معاملات را اندازه بگیرید.
- این یک نکته معاملاتی بسیار با ارزش است: زمانی که بیمار هستید، مشکلات خانوادگی دارید و یا فقط خسته هستید، معامله نکنید. وضعیت روانی ذهن شما برای موفقیت معاملاتی شما بسیار مهم است. بسیاری از خرده فروشان این جنبه را نادیده می گیرند، بخشی از آن به این دلیل است که امروزه تجارت بسیار ساده و دست یافتنی است. شما به معنای واقعی کلمه می توانید با لباس راحتی در خانه خود بنشینید و تجارت کنید. به هر

حال، ذهن شما باید تیزترین ابزار جنگی شما باشد. بنابراین، لطفاً به خودتان یک لطف کنید و وقتی در "منطقه" - چارچوب ذهنی و دوره درست هستید معامله خود را انجام دهید.

نتیجه گیری

معامله رویدادهای بنیادی ماکرو، روش ساختار یافته تری برای نزدیک شدن به بازارها ارائه می دهد. همانطور که متوجه شدید، این سبک معاملات طولانی تر است بنابراین ممکن است برای همه مناسب نباشد. از طرف دیگر، اگر یک شغل روزانه دارید و به خصوص اگر به زمان بندی کامل علاقه ندارید، ممکن است بتوانید هر دو را با هم ترکیب کنید زیرا می توانید ورودی ها را از چارچوب های زمانی طولانی تری ایجاد کنید. شما می توانید انتظار داشته باشید که چندین معامله خوب را به صورت ماهیانه پیدا کنید یا یک پوزیشن کاملاً بزرگ را روی یک جفت که ممکن است برای چند هفته با شما همراه باشد، ایجاد کنید. به عنوان مثال، اگر حقیقت داشته باشد که یک بانک مرکزی در هر جلسه نرخ ارز را تعیین می کند، می توان انتظار داشت که فرد از یک جلسه به جلسه دیگر که بسته به بانک، هر ۴-۶ هفته یکبار است، مبادله کند. طول مدت و سبک، به اولویت و شخصیت شما بستگی دارد. با این همه، شما برای درآمدزایی در بازارهای فارکس، به معامله "مقادیر بسیار زیاد" ارز نیازی ندارید. انجام یک معامله کاملا ساختار یافته یک ماه طول می کشد. معاملات کمتر، اشتباهات کمتر، حرص کمتر.

فکر می کنم که کار من در زمینه پوشش موضوعات مهم در رابطه با معاملات بنیادی ماکرو به صورت واضح و مختصر، بسیار خوب انجام شده است. امیدوارم این کتاب الکترونیکی ارزش دیگری را برای معاملات شما به ارمغان آورد و به شما کمک کند تا به طور کلی درک بهتری از پیچیدگی های بنیادی معاملات داشته باشید.

من از انتقادات و همچنین پیشنهادات برای بهبود کتابم استقبال می کنم. شما می توانید با پست الکترونیکی davematiasfx@gmail.com با من در تماس باشید. من همیشه برای پاسخگویی به سؤالات شما آماده هستم.

به امید موفقیت شما

Dave Matias